

JNF Momentum, Køge A/S

Falkevej 14

4600 Køge

CVR-nr. 10083044

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. juni 2017

Niels Toftgaard Sylvest
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for JNF Momentum, Køge A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. juni 2017

Direktion

Niels Toftgaard Sylvest

Bestyrelse

Jan Jimmy Norlinder
Formand

Lena Birgitta Berntsson

Niels Toftgaard Sylvest

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JNF Momentum, Køge A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JNF Momentum, Køge A/S for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. marts 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

København, den 27. juni 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

Kenn Wolff Hansen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	JNF Momentum, Køge A/S Falkevej 14 4600 Køge
Telefon	56 64 07 70
Telefax	56 46 07 71
E-mail	jnf@inf.dk
Hjemmeside	www.jnf.dk
CVR-nr.	10083044
Stiftelsesdato	2. januar 1986
Regnskabsår	1. april 2016 - 31. marts 2017
Bestyrelse	Jan Jimmy Norlinder, Formand Lena Birgitta Berntsson Niels Toftgaard Sylvest
Direktion	Niels Toftgaard Sylvest
Revisor	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø CVR-nr.: 25578198

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet består i handel med sliddele til industrien og andre kundegrupper. Aktiviteten udføres primært på agenturbasis.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 udviser et resultat på kr. 758.589, og selskabets balance pr. 31. marts 2017 udviser en balancesum på kr. 15.339.155, og en egenkapital på kr. 7.694.228.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat er som forventet og anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		10.011.886	9.563.669
Personaleomkostninger	1	-8.805.538	-9.136.932
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-126.287	-133.807
Driftsresultat		1.080.061	292.930
Andre finansielle indtægter		631	0
Finansielle omkostninger	3	-93.176	-113.164
Resultat før skat		987.516	179.766
Skat af årets resultat	4	-228.927	-46.927
Årets resultat		758.589	132.839
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		758.589	132.839
Resultatdisponering		758.589	132.839

Balance 31. marts 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	222.761	198.757
Indretning af lejede lokaler	6	143.978	174.728
Materielle anlægsaktiver		366.739	373.485
Andre kapitalandele	7	116.000	0
Finansielle anlægsaktiver		116.000	0
Anlægsaktiver		482.739	373.485
Fremstillede varer og handelsvarer		9.000.596	9.412.782
Varebeholdninger		9.000.596	9.412.782
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.983.972	3.928.557
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		393.141	467.527
Udsudte skatteaktiver	8	84.804	93.049
Andre tilgodehavender		317.968	184.273
Periodeafgrænsningsposter		60.623	59.524
Tilgodehavender		5.840.508	4.732.930
Likvide beholdninger		15.312	22.135
Omsætningsaktiver		14.856.416	14.167.847
Aktiver		15.339.155	14.541.332

Balance 31. marts 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		501.000	501.000
Overført resultat		7.193.228	6.434.639
Egenkapital	9	7.694.228	6.935.639
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	3.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.125.243	2.008.328
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.410.573	352.157
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.109.111	2.245.208
Kortfristede gældsforpligtelser		7.644.927	4.605.693
Gældsforpligtelser		7.644.927	7.605.693
Passiver		15.339.155	14.541.332
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		
Nærtstående parter	12		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	7.517.402	7.815.135
Pensioner	1.026.426	1.050.990
Andre omkostninger til social sikring	155.018	145.964
Andre personaleomkostninger	106.692	124.843
	8.805.538	9.136.932
Gennemsnitligt antal beskæftigede	15	17
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.440	36.875
Indretning af lejede lokaler	65.847	96.932
	126.287	133.807
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	57.475	79.541
Øvrige finansielle omkostninger	35.701	33.623
	93.176	113.164
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering udskudt skat	8.245	-23.150
Sambeskatningsbidrag	220.682	70.077
	228.927	46.927
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.516.620	1.366.692
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	84.444	149.928
Kostpris ultimo	1.601.064	1.516.620
Af- og nedskrivninger primo	-1.317.863	-1.280.988
Årets afskrivninger	-60.440	-36.875
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.378.303	-1.317.863
Regnskabsmæssig værdi ultimo	222.761	198.757

Noter

	2016/17	2015/16
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	2.052.225	1.923.438
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	35.097	128.787
Kostpris ultimo	2.087.322	2.052.225
Af- og nedskrivninger primo	-1.877.497	-1.780.565
Årets afskrivninger	-65.847	-96.932
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.943.344	-1.877.497
Regnskabsmæssig værdi ultimo	143.978	174.728
7. Andre kapitalandele		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	116.000	0
Kostpris ultimo	116.000	0
Værdiregulering primo	0	0
Årets værdireguleringer	0	0
Værdiregulering ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.000	0
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat 1. april	93.049	69.899
Årets regulering af udskudt skat	-8.245	23.150
	84.804	93.049

9. Egenkapital

	Selskabsskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	501.000	6.434.639	6.935.639
Forslag til årets resultatdisponering	0	758.589	758.589
	501.000	7.193.228	7.694.228

Selskabskapitalen består af 501 aktier á kr. 1.000.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i B&B TOOLS AB-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har 5 operationelle leje- og leasingaftaler pr. 31. marts 2017, der udløber senest 15. februar 2021. Den samlede leasingforpligtelse udgør 770.673 kr. pr. 31. marts 2017.

Selskabet har herudover operationelle lejeaftaler vedrørende lejemål i Køge med henholdsvis 3 og 6 måneders opsigelse. Lejeforpligtelsen udgør 263.637 kr. pr. 31. marts 2017.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller afgivet sikkerhedsstillelser.

12. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Momentum industrial Maintenance Supply AB (mindste koncern) og B&B TOOLS AB (største koncern). Koncernregnskaberne kan rekvireres ved henvendelse til selskaberne.

Noter

13. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for JNF Momentum, Køge A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har med virkning fra 1. april 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (Ny årsregnskabslov). Implementeringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt på resultatopgørelsen for 2016/17, balancen pr. 31. marts 2017 eller for sammenligningstallene.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 sammendraget til posten bruttoresultat.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af B&B Tools-koncernens danske dattervirksomheder.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Noter

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttede anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindningsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindningsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktiv eller aktivgruppe.

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele indregnes til kostpris. Såfremt nettorealisationsværdien er lavere nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metode. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger, der afholdes for effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Noter

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balance som "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" henholdsvis "Gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdi.