

# System Cleaners A/S

Halkærvej 17, 9200 Aalborg SV  
CVR-nr. 14 32 23 02

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.03.17

Lars Rosendal  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

---

---

**Selskabet**

---

System Cleaners A/S  
Halkærvej 17  
9200 Aalborg SV  
Telefon: 96340404  
Telefax: 98791942  
Hjemmeside: [www.systemcleaners.com](http://www.systemcleaners.com)  
E-mail: [info@systemcleaners.com](mailto:info@systemcleaners.com)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 14 32 23 02  
Stiftet: 2. juli 1990  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Peter Jessen

---

**Bestyrelse**

---

John Christian Aasted, formand  
Peter Jessen  
Mads Bundgaard Johannesen  
Sten Andersen  
Tine Pihl Pedersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

**Advokat**

---

HjulmandKaptain

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for System Cleaners 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 9. februar 2017

**Direktionen**

Peter Jessen

**Bestyrelsen**

John Christian Aasted  
Formand

Peter Jessen

Mads Bundgaard Johannesen

Sten Andersen

Tine Pihl Pedersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i System Cleaners A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for System Cleaners A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

Aalborg, den 9. februar 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen  
Statsaut. revisor



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	19.839	15.910	15.018	13.760	13.672
Finansielle poster i alt	452	813	1.875	504	329
Årets resultat	15.571	12.416	11.605	9.215	7.427
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	58.926	59.354	54.025	55.555	54.991
Investeringer i materielle anlægsaktiver	231	350	546	822	396
Egenkapital	35.808	32.129	30.444	29.980	20.600
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	17.798	13.558	13.306	8.625	17.719
Investeringer	-1.324	-2.219	-2.277	-16.919	-738
Finansiering	-12.951	-12.114	-11.864	1.494	-19.722
Årets pengestrømme	3.523	-775	-835	-6.800	-2.741

**Nøgletal**

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	45,8%	39,7%	38,4%	36,4%	28,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	60,8%	54,1%	56,4%	54,0%	37,5%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	42	41	41	41

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i produktion af maskiner og udstyr til overfladerengøring i levnedsmiddelvirksomheder og beslægtede industrier.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 15.571.443 mod DKK 12.415.844 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.807.674.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer stigende aktivitet i 2017 med deraf følgende bedre resultat.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der foregår løbende produktudvikling af virksomhedens produktprogram. Udgiften afholdes direkte over selskabets resultatopgørelse.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	<b>41.992.303</b>	<b>36.940.538</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>		
1 Personaleomkostninger	-21.108.641	-19.866.132
	<b>20.883.662</b>	<b>17.074.406</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.044.711	-1.164.786
	<b>19.838.951</b>	<b>15.909.620</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-756.548	-653.685
2 Andre finansielle indtægter	1.657.693	2.083.437
3 Andre finansielle omkostninger	-449.155	-617.157
	<b>451.990</b>	<b>812.595</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>		
	<b>20.290.941</b>	<b>16.722.215</b>
<b>Resultat før skat</b>		
4 Skat af årets resultat	-4.719.498	-4.306.371
	<b>15.571.443</b>	<b>12.415.844</b>
<b>Årets resultat</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	16.000.000	12.000.000
Overført resultat	-428.557	415.844
	<b>15.571.443</b>	<b>12.415.844</b>
<b>I alt</b>		

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Grunde og bygninger	8.927.565	9.444.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	491.299	787.522
<b>6 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.418.864</b>	<b>10.232.230</b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.000.000	16.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.000.000</b>	<b>16.000.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.418.864</b>	<b>26.232.230</b>
Råvarer og hjælpematerialer	14.173.857	13.728.434
Fremstillede varer og handelsvarer	1.496.104	2.278.579
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>15.669.961</b>	<b>16.007.013</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.374.785	15.005.102
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.361.543	1.288.575
Andre tilgodehavender	744.626	624.515
9 Periodeafgrænsningsposter	57.775	22.350
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.538.729</b>	<b>16.940.542</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>298.843</b>	<b>174.105</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>33.507.533</b>	<b>33.121.660</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>58.926.397</b>	<b>59.353.890</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	16.000.000	16.000.000
	Overført resultat	2.707.674	3.028.512
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	16.000.000	12.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>35.807.674</b>	<b>32.128.512</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	954.459	906.288
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>954.459</b>	<b>906.288</b>
12	Gæld til realkreditinstitutter	7.460.768	8.239.948
12	Leasingforpligtelser	75.435	117.541
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.536.203</b>	<b>8.357.489</b>
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	763.370	893.375
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.050.643	6.448.475
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.526.664	3.522.247
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.290.001	3.688.058
	Selskabsskat	1.185.327	1.028.809
	Anden gæld	2.812.056	2.380.637
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>14.628.061</b>	<b>17.961.601</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>22.164.264</b>	<b>26.319.090</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>58.926.397</b>	<b>59.353.890</b>
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	1.100.000	16.000.000	2.344.081	11.000.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	268.587	0
Betalt udbytte	0	0	0	-11.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	415.844	12.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.100.000	16.000.000	3.028.512	12.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.100.000	16.000.000	3.028.512	12.000.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	107.719	0
Betalt udbytte	0	0	0	-12.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-428.557	16.000.000
Saldo pr. 31.12.16	1.100.000	16.000.000	2.707.674	16.000.000

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>15.571.443</b>	<b>12.415.844</b>
16 Reguleringer	5.271.931	5.506.495
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	337.052	-2.829.144
Tilgodehavender	-525.219	-3.192.395
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.417	1.271.194
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	444.362	3.282.089
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>21.103.986</b>	<b>16.454.083</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.657.693	2.083.437
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-449.155	-617.157
Betalt selskabsskat	-4.514.809	-4.362.744
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>17.797.715</b>	<b>13.557.619</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-231.346	-349.834
Salg af materielle anlægsaktiver	0	10.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.092.508	-1.879.435
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.323.854</b>	<b>-2.219.269</b>
Betalt udbytte	-12.000.000	-11.000.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	1.379.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-951.291	-2.492.883
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-12.951.291</b>	<b>-12.113.883</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>3.522.570</b>	<b>-775.533</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-6.274.370	-5.498.837
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.751.800</b>	<b>-6.274.370</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	298.843	174.105
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.050.643	-6.448.475
<b>I alt</b>	<b>-2.751.800</b>	<b>-6.274.370</b>



	2016 DKK	2015 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	18.448.116	17.465.262
Pensioner	1.554.804	1.393.151
Andre omkostninger til social sikring	336.004	323.791
Andre personaleomkostninger	769.717	683.928
I alt	21.108.641	19.866.132
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	42
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.293.263	1.080.700
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	751.583	742.674
Renteindtægter i øvrigt	906.110	1.340.763
I alt	1.657.693	2.083.437
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	214.023	144.200
Renteomkostninger i øvrigt	235.132	472.957
I alt	449.155	617.157

---

	2016	2015
	DKK	DKK

---

**4. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	4.671.327	4.128.809
Årets regulering af udskudt skat	48.171	174.208
Regulering af skat fra tidligere år	0	3.354

---

I alt	4.719.498	4.306.371
-------	-----------	-----------

---

**5. Resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	16.000.000	12.000.000
Overført resultat	-428.557	415.844

---

I alt	15.571.443	12.415.844
-------	------------	------------

---

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	16.759.954	5.085.784
Tilgang i året	65.793	165.553
Kostpris pr. 31.12.16	16.825.747	5.251.337
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-7.315.247	-4.298.262
Afskrivninger i året	-582.935	-461.776
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-7.898.182	-4.760.038
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	8.927.565	491.299
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	96.003

**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.16	3.244.250
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	105.831
Kostpris pr. 31.12.16	3.350.081
Opskrivninger pr. 01.01.16	-10.675.966
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-368.823
Årets resultat fra kapitalandele	-756.548
Opskrivninger pr. 31.12.16	-11.801.337
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	8.451.256
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	8.451.256
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
System Cleaners Inc, USA	100%

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der
Kostpris pr. 01.01.16	16.000.000
Kostpris pr. 31.12.16	16.000.000

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
--	-----------------	-----------------

### 9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	57.775	22.350
---------------------------------	--------	--------

### 10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.100.000	1

### 11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	906.288	732.080
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	48.171	174.208
Udskudt skat pr. 31.12.16	954.459	906.288

**12. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	721.263	4.369.987	8.182.031	9.019.101
Leasingforpligtelser	42.107	0	117.542	231.763
I alt	763.370	4.369.987	8.299.573	9.250.864

**13. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber.

**14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.182 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.928.

**15. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
SC Holding 2013 A/S, Aalborg	Moderselskab
JESN Holding ApS, Aalborg	Moderselskab
CPJESN Holding ApS, Aalborg	Moderselskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden JESN Holding ApS, Aalborg.

---

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.044.711	1.164.786
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	756.548	653.685
Finansielle indtægter	-1.657.693	-2.083.437
Finansielle omkostninger	449.155	617.157
Skat af årets resultat	4.719.498	4.306.371
Øvrige reguleringer	-40.288	847.933
I alt	5.271.931	5.506.495

---

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af JESN Holding ApS, Aalborg, 25 70 78 26, der udarbejder koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20 - 30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

**Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse og anden økonomisk bistand omfattet af selskabslovens regler for lovlig selvfinansiering, som selskabet har ydet til kapitalejere og ledelse, indregnes under egenkapitalen i reserve for udlån og sikkerhedsstillelse. Reserven formindskes eller opløses, i det omfang lånet, sikkerhedsstillelsen eller anden økonomisk bistand nedbringes eller bringes til ophør.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.