

System Cleaners A/S

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.03.19

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
Halkjærvej 17
9200 Aalborg SV
Telefon: 96 34 04 04
Hjemmeside: www.systemcleaners.com
E-mail: info@systemcleaners.com
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 14 32 23 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Freiesleben

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Advokat

HjulmandKaptain

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. januar 2019

Direktionen

Peter Freiesleben

Bestyrelsen

John Christian Aasted
Formand

Peter Torben Jessen

Mads Bundgaard Johannesen

Sten Andersen

Tine Pihl Pedersen

Til kapitalejeren i System Cleaners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for System Cleaners A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 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 31. januar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skou Jacobsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33207

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	19.193	18.203	19.839	15.910	15.018
Finansielle poster i alt	421	714	452	813	1.875
Årets resultat	15.008	15.033	15.571	12.416	11.605
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	79.392	63.058	58.926	59.354	54.025
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.234	1.337	231	350	546
Egenkapital	46.743	34.634	35.808	32.129	30.444
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	8.541	19.252	17.798	13.558	13.306
Investeringer	-16.274	-430	-1.324	-2.219	-2.277
Finansiering	-3.882	-16.849	-12.951	-12.114	-11.864
Årets pengestrømme	-11.615	1.973	3.523	-775	-835

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	36,9%	42,7%	45,8%	39,7%	38,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	58,9%	54,9%	60,8%	54,1%	56,4%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	46	41	44	42	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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 15.008.437 mod DKK 15.032.684 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 46.742.578.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer stigende aktivitet i 2019 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.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	45.468.962	39.783.178
1	Personaleomkostninger	-25.160.646	-20.667.777
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.308.316	19.115.401
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.115.531	-912.868
	Resultat før finansielle poster	19.192.785	18.202.533
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-802.019	102.116
2	Andre finansielle indtægter	1.845.871	1.370.931
3	Andre finansielle omkostninger	-623.064	-759.241
	Resultat før skat	19.613.573	18.916.339
4	Skat af årets resultat	-4.605.136	-3.883.655
	Årets resultat	15.008.437	15.032.684
Forslag til resultatdisponering			
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	3.000.000	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	14.500.000	0
	Overført resultat	-2.491.563	15.032.684
	I alt	15.008.437	15.032.684

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	8.180.451	8.762.491
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.766.677	1.080.067
6 Materielle anlægsaktiver i alt	9.947.128	9.842.558
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.000.000	16.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	30.000.000	16.000.000
Anlægsaktiver i alt	39.947.128	25.842.558
Råvarer og hjælpematerialer	13.381.456	11.727.861
Varer under fremstilling	3.792.667	2.069.362
Fremstillede varer og handelsvarer	543.604	753.277
Varebeholdninger i alt	17.717.727	14.550.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.134.030	17.479.937
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.571.682	1.623.619
Andre tilgodehavender	654.305	568.800
9 Periodeafgrænsningsposter	158.596	76.485
Tilgodehavender i alt	20.518.613	19.748.841
Likvide beholdninger	1.208.307	2.915.602
Omsætningsaktiver i alt	39.444.647	37.214.943
Aktiver i alt	79.391.775	63.057.501

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	30.000.000	16.000.000
	Overført resultat	1.142.578	17.534.359
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	14.500.000	0
Egenkapital i alt		46.742.578	34.634.359
11	Hensættelser til udskudt skat	1.213.820	927.507
Hensatte forpligtelser i alt		1.213.820	927.507
12	Gæld til realkreditinstitutter	5.693.226	6.517.978
Langfristede gældsforpligtelser i alt		5.693.226	6.517.978
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	874.911	932.362
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.601.906	3.694.438
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.836.550	4.867.053
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.071.257	8.685.410
	Selskabsskat	698.797	383.422
	Anden gæld	2.658.730	2.414.972
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.742.151	20.977.657
Gældsforpligtelser i alt		31.435.377	27.495.635
Passiver i alt		79.391.775	63.057.501
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 regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	1.100.000	16.000.000	2.707.674	16.000.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-205.999	0
Betalt udbytte	0	0	0	-16.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	15.032.684	0
Saldo pr. 31.12.17	1.100.000	16.000.000	17.534.359	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.100.000	16.000.000	17.534.359	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	99.782	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-3.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	14.000.000	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-14.000.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	508.437	14.500.000
Saldo pr. 31.12.18	1.100.000	30.000.000	1.142.578	14.500.000

Pengestrømsopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Årets resultat	15.008.437	15.032.684
16	Reguleringer	6.054.924	3.021.984
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-3.167.227	1.119.461
	Tilgodehavender	-821.709	-1.948.036
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.969.497	1.340.387
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.719.357	4.786.492
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.324.565	23.352.972
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.769.159	1.370.931
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-546.352	-759.241
	Betalt selskabsskat	-4.005.968	-4.712.512
	Pengestrømme fra driften	8.541.404	19.252.150
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.234.219	-1.336.562
	Salg af materielle anlægsaktiver	95.000	75.000
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-15.134.745	831.609
	Pengestrømme fra investeringer	-16.273.964	-429.953
	Betalt udbytte	-3.000.000	-16.000.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-882.203	-849.233
	Pengestrømme fra finansiering	-3.882.203	-16.849.233
	Årets samlede pengestrømme	-11.614.763	1.972.964
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-778.836	-2.751.800
	Likvide beholdninger ved årets slutning	-12.393.599	-778.836
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	1.208.307	2.915.602
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.601.906	-3.694.438
	I alt	-12.393.599	-778.836

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	22.256.603	18.447.382
Pensioner	1.723.264	1.483.390
Andre omkostninger til social sikring	423.548	320.652
Andre personaleomkostninger	757.231	416.353
I alt	25.160.646	20.667.777

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	41
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.730.103	735.564
--------------------------------------	-----------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	851.974	823.506
Renteindtægter i øvrigt	20.575	2.071
Valutakursgevinster	561.156	193.541
Øvrige finansielle indtægter	412.166	351.813
I alt	1.845.871	1.370.931

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	51.520	266.466
Renteomkostninger i øvrigt	353.991	202.055
Valutakurstab	172.394	290.720
Øvrige finansielle omkostninger	45.159	0
I alt	623.064	759.241

	2018 DKK	2017 DKK
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.322.978	3.909.422
Årets regulering af udskudt skat	286.313	-26.952
Regulering af skat fra tidligere år	-4.155	1.185
I alt	4.605.136	3.883.655

5. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	3.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	14.500.000	0
Overført resultat	-2.491.563	15.032.684
I alt	15.008.437	15.032.684

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	17.260.277	5.820.820
Tilgang i året	48.000	1.186.219
Afgang i året	0	-338.835
Kostpris pr. 31.12.18	17.308.277	6.668.204
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-8.497.786	-4.740.753
Afskrivninger i året	-630.040	-485.491
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	324.717
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-9.127.826	-4.901.527
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	8.180.451	1.766.677

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	2.948.657
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	148.059
Kostpris pr. 31.12.18	3.096.716
Opskrivninger pr. 01.01.18	-10.306.228
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-532.740
Årets resultat fra kapitalandele	-802.019
Opskrivninger pr. 31.12.18	-11.640.987
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	8.544.271
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	8.544.271
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	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. 01.01.18	16.000.000
Tilgang i året	14.000.000
Kostpris pr. 31.12.18	30.000.000

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	158.596	76.485
---------------------------------	---------	--------

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.100.000	1

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	927.507	954.459
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	286.313	-26.952
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.213.820	927.507

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	874.911	2.070.113	6.568.137	7.374.905
Leasingforpligtelser	0	0	0	75.435
I alt	874.911	2.070.113	6.568.137	7.450.340

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 43-51 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 453.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for SC Holding 2018 A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 47.627.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.568 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.180.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
SC Holding 2018 A/S, Aalborg	Moderselskab
JESN Holding ApS, Aalborg	Moderselskab
CPJESN Holding ApS, Aalborg	Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

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

	2018 DKK	2017 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-80.882	-75.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.115.531	912.868
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	802.019	-102.116
Finansielle indtægter	-1.845.871	-1.370.931
Finansielle omkostninger	623.064	759.241
Skat af årets resultat	4.605.136	3.883.655
Øvrige reguleringer	835.927	-985.733
I alt	6.054.924	3.021.984

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, CVR-nr. 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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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 ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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 tilknyttede virksomheder

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 afhændessummen 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 nettorealisationseværdien, 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.

Nettorealisationseværdien 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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, sikkerhedsstillingen 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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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