

System Cleaners A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.03.20

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 - 30

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
Sten Andersen
Tine Pihl Pedersen
Michael Ravnholt Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Advokat

HjulmandKaptain

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. januar 2020

Direktionen

Peter Freiesleben

Bestyrelsen

John Christian Aasted
Formand

Peter Torben Jessen

Sten Andersen

Tine Pihl Pedersen

Michael Ravnholt Nielsen

Til kapitalejeren i System Cleaners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for System Cleaners A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 30. januar 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	19.622	19.193	18.203	19.839	15.910
Finansielle poster i alt	851	421	714	452	813
Årets resultat	15.764	15.008	15.033	15.571	12.416
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	80.191	79.392	63.058	58.926	59.354
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.656	1.234	1.337	231	350
Egenkapital	48.068	46.743	34.634	35.808	32.129
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	21.948	8.541	19.252	17.798	13.558
Investeringer	-2.221	-16.274	-430	-1.324	-2.219
Finansiering	-15.058	-3.882	-16.849	-12.951	-12.114
Årets pengestrømme	4.669	-11.615	1.973	3.523	-775

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	33,3%	36,9%	42,7%	45,8%	39,7%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	59,9%	58,9%	54,9%	60,8%	54,1%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	47	46	41	44	42

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 væsentlig usikkerheder ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 15.764.308 mod DKK 15.008.437 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 48.068.173.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer stigende aktivitet i 2020 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	2019 DKK	2018 DKK
	46.680.713	45.468.962
1 Personalemkostninger	-25.638.819	-25.160.646
	21.041.894	20.308.316
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.419.746	-1.115.531
	19.622.148	19.192.785
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-555.116	-802.019
2 Andre finansielle indtægter	1.840.636	1.845.871
3 Andre finansielle omkostninger	-434.270	-623.064
	20.473.398	19.613.573
4 Skat af årets resultat	-4.709.090	-4.605.136
	15.764.308	15.008.437
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	3.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	14.500.000
Overført resultat	764.308	-2.491.563
	15.764.308	15.008.437
I alt	15.764.308	15.008.437

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	7.841.686	8.180.451
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.342.151	1.766.677
6	Materielle anlægsaktiver i alt	10.183.837	9.947.128
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.000.000	30.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.000.000	30.000.000
	Anlægsaktiver i alt	40.183.837	39.947.128
	Råvarer og hjælpematerialer	10.053.136	13.381.456
	Varer under fremstilling	3.889.409	3.792.667
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.483.708	543.604
	Varebeholdninger i alt	15.426.253	17.717.727
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.119.639	18.134.030
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.376.077	1.571.682
	Andre tilgodehavender	589.953	654.305
9	Periodeafgrænsningsposter	488.295	158.596
	Tilgodehavender i alt	23.573.964	20.518.613
	Likvide beholdninger	1.006.971	1.208.307
	Omsætningsaktiver i alt	40.007.188	39.444.647
	Aktiver i alt	80.191.025	79.391.775

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	30.000.000	30.000.000
	Overført resultat	1.968.173	1.142.578
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	14.500.000
Egenkapital i alt		48.068.173	46.742.578
11	Hensættelser til udskudt skat	1.507.483	1.213.820
Hensatte forpligtelser i alt		1.507.483	1.213.820
12	Gæld til realkreditinstitutter	5.370.637	5.693.226
12	Anden gæld	791.915	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.162.552	5.693.226
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	639.345	874.911
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.731.923	13.601.906
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.453.038	6.836.550
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.070.412	1.071.257
	Selskabsskat	515.167	698.797
	Anden gæld	2.042.932	2.658.730
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		24.452.817	25.742.151
Gældsforpligtelser i alt		30.615.369	31.435.377
Passiver i alt		80.191.025	79.391.775
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 01.01.18 - 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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	1.100.000	30.000.000	1.142.578	14.500.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	61.287	0
Betalt udbytte	0	0	0	-14.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	764.308	15.000.000
Saldo pr. 31.12.19	1.100.000	30.000.000	1.968.173	15.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	15.764.308	15.008.437
16 Reguleringer	4.984.203	6.054.924
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.291.474	-3.167.227
Tilgodehavender	-3.250.955	-821.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-383.510	1.969.497
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	5.734.379	-7.719.357
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.139.899	11.324.565
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.840.636	1.769.159
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-434.269	-546.352
Betalt selskabsskat	-4.598.514	-4.005.968
Pengestrømme fra driften	21.947.752	8.541.404
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.657.000	-1.234.219
Salg af materielle anlægsaktiver	0	95.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-563.951	-15.134.745
Pengestrømme fra investeringer	-2.220.951	-16.273.964
Betalt udbytte	-14.500.000	-3.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.500.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-6.568.136	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-490.018	-882.203
Pengestrømme fra finansiering	-15.058.154	-3.882.203
Årets samlede pengestrømme	4.668.647	-11.614.763
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-12.393.599	-778.836
Likvide beholdninger ved årets slutning	-7.724.952	-12.393.599
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.006.971	1.208.307
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-8.731.923	-13.601.906
I alt	-7.724.952	-12.393.599

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	22.589.024	22.256.603
Pensioner	1.784.207	1.723.264
Andre omkostninger til social sikring	443.446	423.548
Andre personaleomkostninger	822.142	757.231
I alt	25.638.819	25.160.646

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	46
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.372.036	1.730.103
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	793.643	851.974
Renteindtægter i øvrigt	23.879	20.575
Valutakursgevinster	580.503	561.156
Øvrige finansielle indtægter	442.611	412.166
I alt	1.840.636	1.845.871

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	147.345	51.520
Renteomkostninger i øvrigt	204.479	353.991
Valutakurstab	-12.193	172.394
Øvrige finansielle omkostninger	94.639	45.159
I alt	434.270	623.064

	2019	2018
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	4.415.167	4.322.978
Årets regulering af udskudt skat	293.663	286.313
Regulering af skat fra tidligere år	260	-4.155
I alt	4.709.090	4.605.136

5. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	3.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	14.500.000
Overført resultat	764.308	-2.491.563
I alt	15.764.308	15.008.437

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	17.308.277	6.668.204
Tilgang i året	308.379	1.348.076
Kostpris pr. 31.12.19	17.616.656	8.016.280
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-9.127.826	-4.901.527
Afskrivninger i året	-647.144	-772.602
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-9.774.970	-5.674.129
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	7.841.686	2.342.151

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.19	3.096.716
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	74.339
Kostpris pr. 31.12.19	3.171.055
Opskrivninger pr. 01.01.19	-11.640.987
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-278.779
Årets resultat fra kapitalandele	-555.116
Opskrivninger pr. 31.12.19	-12.474.882
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	9.303.827
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	9.303.827
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
System Cleaners Inc, USA	100%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.01.19	30.000.000
Kostpris pr. 31.12.19	30.000.000

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalinger	151.681	0
Andre periodeafgrænsningsposter	336.614	158.596
I alt	488.295	158.596

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.100.000	1.100.000

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.213.820	927.507
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	293.663	286.313
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.507.483	1.213.820

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	639.345	2.131.290	6.009.982	6.568.137
Anden gæld	0	0	791.915	0
I alt	639.345	2.131.290	6.801.897	6.568.137

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 20-39 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 407.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 39.686.

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 6.010 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.842

15. Nærtstående parter

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

	2019 DKK	2018 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-80.882
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.419.746	1.115.531
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	555.116	802.019
Finansielle indtægter	-1.840.636	-1.845.871
Finansielle omkostninger	434.270	623.064
Skat af årets resultat	4.709.090	4.605.136
Øvrige reguleringer	-293.383	835.927
I alt	4.984.203	6.054.924

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 forven-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, 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.

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.

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, 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 rea-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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.