

ERHVERVSSTYRELSEN

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

JP Holding Roskilde ApS

Langebjergvænget 13, 4000 Roskilde

CVR-nr. 18 07 11 42

Årsrapport**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2019.



Jytte Højer Christiansen Kjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for JP Holding Roskilde ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

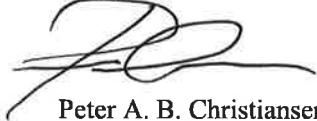
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. maj 2019

Direktion

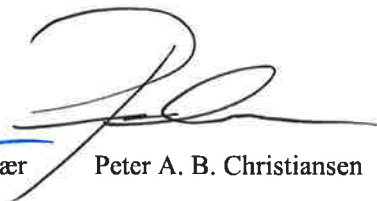


Peter A. B. Christiansen

Bestyrelse



Jytte Højer Christiansen Kjær
Formand



Peter A. B. Christiansen



Flemming Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JP Holding Roskilde ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JP Holding Roskilde ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. maj 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Morten Grønbek
statsautoriseret revisor
mne3449

Selskabsoplysninger

Selskabet	JP Holding Roskilde ApS Langebjergvænget 13 4000 Roskilde CVR-nr.: 18 07 11 42 Stiftet: 1. oktober 1994 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jytte Højer Christiansen Kjær, Formand Peter A. B. Christiansen Flemming Kjær
Direktion	Peter A. B. Christiansen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	AluFlam A/S, Danmark Aaholm Aluflam Vest A/S, Danmark Aluflam Marine A/S, Danmark AF Venture A/S, Danmark JP Finans Roskilde A/S, Danmark Aluflam International ApS, Danmark Aluflam UAB, Litauen ABC Nordic UAB, Litauen ABC Industrial Concern Inc., USA Aluflam Extrusion Sp. o.o., indirekte ejerskab, Polen

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.118	29.726	26.924	31.530	25.383
Resultat af ordinær primær drift	4.239	3.111	3.488	10.912	10.194
Finansielle poster, netto	2.879	5.944	3.679	2.621	2.809
Årets resultat	4.689	7.830	4.977	10.968	10.080
Balance:					
Balancesum	102.229	94.731	89.971	74.022	64.199
Egenkapital	68.508	66.610	60.579	57.628	46.518
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.416	-544	-8.923	11.065	13.622
Investeringsaktivitet	-2.617	8.115	-4.731	-3.445	-4.033
Finansieringsaktivitet	-3.016	-2.021	1.783	-2.007	-583
Pengestrømme i alt	4.783	5.550	-11.871	5.613	9.005
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	117	116	104	90	81
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	260,3	316,0	401,3	289,4	422,7
Soliditetsgrad	62,0	65,5	63,5	67,6	74,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i entreprisarbejder samt udvikling og salg af produkter til brandhæmmende foranstaltninger.

Moderselskabets væsentligste aktiviteter har, udover besiddelse af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, bestået af udlejning af lejemål.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4,0 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Miljøforhold

Det vurderes at selskabets aktivitet ikke eller kun i meget begrænset niveau har en påvirkning på det eksterne miljø.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for det kommende år, en aktivitet på niveau med dette års aktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JP Holding Roskilde ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JP Holding Roskilde ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JP Holding Roskilde ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JP Holding Roskilde ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser concernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
	31.118.188	29.725.548	34.373	252.961
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-23.116.325	-23.116.436	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.763.282	-3.497.624	0
	Driftsresultat	4.238.581	3.111.488	252.961
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.408.399
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.514.813	8.162.961	-191.477
	Andre finansielle indtægter	239.207	1.689.734	52.489
3	Øvrige finansielle omkostninger	-1.874.972	-3.908.197	-343.383
	Resultat før skat	7.117.629	9.055.986	3.960.401
4	Skat af årets resultat	-2.428.983	-1.226.169	47.581
5	Årets resultat	4.688.646	7.829.817	4.007.982
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i JP Holding Roskilde ApS	4.007.982	7.813.663	
	Minoritetsinteresser	680.664	16.154	
		4.688.646	7.829.817	

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	595.354	761.373	0	0
7	Goodwill	80.000	160.000	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.447.196	1.250.089	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.122.550	2.171.462	0	0
9	Grunde og bygninger	13.680.724	13.911.391	1.615.980	1.615.980
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.165.760	7.705.046	279.065	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	22.846.484	21.616.437	1.895.045	1.615.980
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.067.342	45.178.281
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.566.623	7.323.746	911.531	2.882.816
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.566.623	7.323.746	56.978.873	48.061.097
	Anlægsaktiver i alt	32.535.657	31.111.645	58.873.918	49.677.077

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.363.767	12.208.329	0	0
	Varebeholdninger i alt	16.363.767	12.208.329	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.633.375	15.344.737	10.436	4.187
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.695.851	3.311.490	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.519.632	8.168.872
14	Udskudte skatteaktiver	895.305	1.754.138	232.194	715.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	569.811	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	539.176	628.516
	Andre tilgodehavender	8.100.370	13.525.357	3.501.820	8.154.737
15	Periodeafgrænsningsposter	83.157	52.107	0	0
	Tilgodehavender i alt	31.408.058	33.987.829	10.373.069	17.671.312
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.642.929	1.936.659	1.464.879	1.759.143
	Værdipapirer i alt	1.642.929	1.936.659	1.464.879	1.759.143
	Likvide beholdninger	20.278.127	15.486.803	3.220.977	257.561
	Omsætningsaktiver i alt	69.692.881	63.619.620	15.058.925	19.688.016
	Aktiver i alt	102.228.538	94.731.265	73.932.843	69.365.093

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.416.985	5.670.389	49.707.057	39.290.638
Overført resultat	53.717.213	54.214.972	11.427.141	20.594.723
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	63.334.198	62.085.361	63.334.198	62.085.361
Minoritetsinteresser	5.174.058	4.524.439	0	0
Egenkapital i alt	68.508.256	66.609.800	63.334.198	62.085.361
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.448.587	2.635.140	920.734	928.318
Kreditinstitutter i øvrigt	2.204.400	3.077.319	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.500.000	1.500.000	0	0
Deposita	100.000	100.000	0	0
Anden gæld	693.598	678.500	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.946.585	7.990.959	920.734	928.318

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
Note	kr.	kr.	kr.	kr.	
16	Gældsforpligtelser	1.036.457	1.007.987	7.584	7.533
	Gæld til pengeinstitutter	11.804	3.151	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.130.697	2.154.509	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.719.801	11.930.667	10.597	16.552
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.027.276	5.456.689
	Selskabsskat	964.247	68.916	0	283.338
	Anden gæld	7.910.665	4.965.276	632.454	587.302
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.773.671	20.130.506	9.677.911	6.351.414
	Gældsforpligtelser i alt	33.720.256	28.121.465	10.598.645	7.279.732
	Passiver i alt	102.228.538	94.731.265	73.932.843	69.365.093

17 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**18 **Eventualposter**19 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoop-	Overført resultat	Foreslået udbytte for	Minoritetsinteresser
	kr.	skrivning efter den	kr.	regnskabsåret	kr.
		indre værdis metode			
		kr.		kr.	
Egenkapital 1.					
januar 2017	200.000	9.482.611	45.452.614	2.000.000	3.443.401
Udloddet udbytte	0	-4.188.755	0	-2.000.000	0
Resultatandel	0	1.104.192	4.001.443	2.000.000	16.154
Valutakursregulerin					
ger m.v.	0	-727.659	4.760.915	0	1.064.884
Egenkapital 1.					
januar 2018	200.000	5.670.389	54.214.972	2.000.000	4.524.439
Udloddet udbytte	0	-2.607.760	0	-2.000.000	0
Resultatandel	0	4.514.813	-1.021.796	2.000.000	680.664
Valutakursregulerin					
ger m.v.	0	-160.457	524.037	0	-31.045
	200.000	7.416.985	53.717.213	2.000.000	5.174.058

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoop-	Overført resultat	Foreslået udbytte for
	kr.	skrivning efter den	kr.	regnskabsåret
		indre værdis metode		kr.
		kr.		
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	34.706.531	20.228.694	2.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000
Resultatandel	0	5.447.634	366.029	2.000.000
Valutakursreguleringer m.v.	0	-824.893	0	0
Øvrige kapitalbevægelser	0	-38.634	0	0
Egenkapital 1. januar 2018	200.000	39.290.638	20.594.723	2.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000
Resultatandel	0	11.175.564	-9.167.582	2.000.000
Valutakursreguleringer m.v.	0	-759.145	0	0
	200.000	49.707.057	11.427.141	2.000.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	4.688.646	7.829.817
20 Reguleringer	3.238.881	-1.220.705
21 Ændring i driftskapital	6.526.214	-4.341.043
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.453.741	2.268.069
Renteindbetalinger og lignende	233.545	1.689.734
Renteudbetalinger og lignende	-1.874.973	-658.192
Pengestrøm fra ordinær drift	12.812.313	3.299.611
Betalt selskabsskat	-2.396.604	-3.843.474
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.415.709	-543.863
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-432.299	-1.620.705
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.748.375	-2.356.027
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.500.000	7.500.000
Modtagne udbytter	2.607.760	4.188.755
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-1.544.220	402.787
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.617.134	8.114.810
Optagelse af langfristet gæld	15.098	778.500
Afdrag på langfristet gæld	-1.031.002	-799.779
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.015.904	-2.021.279
Ændring i likvider	4.782.671	5.549.668
Likvider 1. januar 2018	15.483.652	9.933.984
Likvider 31. december 2018	20.266.323	15.483.652
Likvider		
Likvide beholdninger	20.278.127	15.486.803
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.804	-3.151
Likvider 31. december 2018	20.266.323	15.483.652

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.108.566	22.103.123	0	0
Pensioner	607.970	593.379	0	0
Andre omkostninger til social sikring	192.165	224.791	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	207.624	195.143	0	0
	23.116.325	23.116.436	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	117	116	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, er vederlaget til direktionen ikke oplyst da direktionen udelukkende er bestående af eet medlem.				
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncerngoodwill	80.000	80.000	0	0
Afskrivning på udviklingsprojekter	394.101	283.580	0	0
Afskrivning på bygninger	512.099	533.478	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.812.082	2.600.566	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-35.000	0	0	0
	3.763.282	3.497.624	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.874.972	3.908.197	343.383	3.281.584
	1.874.972	3.908.197	343.383	3.281.584

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.524.804	2.396.046	-539.242	150.084
Årets regulering af udskudt skat	-104.676	-1.175.727	482.806	-715.000
Regulering af tidligere års skat	8.855	5.850	8.855	5.850
	2.428.983	1.226.169	-47.581	-559.066
5. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			11.175.564	5.447.634
Udbytte for regnskabsåret			2.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat			0	366.029
Disponeret fra overført resultat			-9.167.582	0
Disponeret i alt			4.007.982	7.813.663

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2018	3.146.810	3.980.708	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-8.850	14.995	0	0
Tilgang i årets løb	235.192	370.616	0	0
Afgang i årets løb	-92.804	-1.219.509	0	0
Kostpris 31. december 2018	3.280.348	3.146.810	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.385.437	-3.319.851	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	1.740	-1.515	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-394.101	-283.580	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	92.804	1.219.509	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-2.684.994	-2.385.437	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	595.354	761.373	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2018	800.000	800.000	0	0
Kostpris 31. december 2018	800.000	800.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-640.000	-560.000	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-80.000	-80.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-720.000	-640.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	80.000	160.000	0	0
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2018	1.250.089	0	0	0
Tilgang i årets løb	197.107	1.250.089	0	0
Kostpris 31. december 2018	1.447.196	1.250.089	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.447.196	1.250.089	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	18.123.038	18.109.554	1.615.980	1.615.980
Omregning til valutakurs 31. december 2018	28.767	13.484	0	0
Tilgang i årets løb	260.609	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	18.412.414	18.123.038	1.615.980	1.615.980
Opskrivninger 1. januar 2018	1.103.543	1.101.986	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	3.320	1.557	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	1.106.863	1.103.543	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.315.190	-4.776.981	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-11.264	-4.731	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-512.099	-533.478	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.838.553	-5.315.190	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	13.680.724	13.911.391	1.615.980	1.615.980

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	19.246.762	16.876.809	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-116.739	115.117	0	0
Tilgang i årets løb	4.487.766	2.356.027	279.065	0
Afgang i årets løb	-1.735.902	-101.191	0	0
Kostpris 31. december 2018	21.881.887	19.246.762	279.065	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-11.541.716	-8.949.006	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	1.001	-15.648	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-2.812.082	-2.600.566	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.636.670	23.504	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-12.716.127	-11.541.716	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	9.165.760	7.705.046	279.065	0

Noter

	Morderselskab			
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.		
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	7.111.947	7.156.448		
Omregning til valutakurs	21.044	-44.501		
Kostpris 31. december 2018	7.132.991	7.111.947		
Opskrivninger 1. januar 2018	40.234.894	31.533.939		
Omregning til valutakurs	449.158	-772.424		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.707.677	4.563.453		
Udbytte	-3.259.700	0		
Andre kapitalbevægelser	-197.678	-38.634		
Koncerntilskud	10.400.000	3.100.000		
Opskrivninger 31. december 2018	49.334.351	38.386.334		
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-320.000	-240.000		
Årets afskrivninger på goodwill	-80.000	-80.000		
Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	-400.000	-320.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	56.067.342	45.178.281		
I regnskabsposten indgår goodwill med	80.000	160.000		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JP Holding Roskilde ApS
		kr.	kr.	kr.
AluFlam A/S, Danmark	100 %	9.825.224	2.093.735	9.825.224
Aaholm Aluflam Vest A/S, Danmark	100 %	832.304	199.296	832.304
Aluflam Marine A/S, Danmark	100 %	4.266.937	1.465.369	4.266.937
AF Venture A/S, Danmark	100 %	536.005	-418.037	536.005
JP Finans Roskilde A/S, Danmark	100 %	709.906	192.238	709.906
Aluflam International ApS, Danmark	100 %	2.166.828	-7.959.136	2.166.828
Aluflam UAB, Litauen	85 %	17.472.299	3.596.252	14.851.454
ABC Nordic UAB, Litauen	85 %	17.008.820	3.068.650	14.457.498
ABC Industrial Concern Inc., USA	100 %	8.341.186	3.249.768	8.421.186
		61.159.509	5.488.135	56.067.342

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	1.653.357	2.102.581	1.642.577	2.091.775
Omregning til valutakurs	-3.719	-7.993	-3.752	-7.967
Afgang i årets løb	-1.500.000	-441.231	-1.500.000	-441.231
Kostpris 31. december 2018	149.638	1.653.357	138.825	1.642.577
Opskrivninger 1. januar 2018	5.722.597	9.534.748	1.292.447	3.462.349
Omregning til valutakurs	196.363	-727.588	-26.056	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.514.813	6.653.799	-191.477	3.829.705
Årets tilbageførsler på afgang	-302.208	-5.549.607	-302.208	-5.549.607
Udbytte	-2.607.760	-4.188.755	0	-450.000
Andre kapitalbevægelser	-106.820	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	7.416.985	5.722.597	772.706	1.292.447
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-52.208	-52.208	-52.208	-52.208
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	52.208	0	52.208	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	0	-52.208	0	-52.208
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.566.623	7.323.746	911.531	2.882.816

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos JP Holding Roskilde ApS kr.
Aluflam PL, Polen	40 %	2.278.830	-478.692	911.531
		2.278.830	-478.692	911.531

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	40.254.291	42.955.524	0	0
Modtagne acontobetalinge	-37.689.137	-41.798.543	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.565.154	1.156.981	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	3.695.851	3.311.490	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-1.130.697	-2.154.509	0	0
	2.565.154	1.156.981	0	0
14. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	1.754.138	544.455	715.000	0
Udskudt skat af årets resultat	-104.676	1.175.727	-482.806	715.000
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-754.157	33.956	0	0
	895.305	1.754.138	232.194	715.000
15. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	83.157	52.107	0	0
	83.157	52.107	0	0

Noter

16. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2018 kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	186.457	1.399.116	2.635.044	2.821.707
Kreditinstitutter i øvrigt	850.000	0	3.054.400	3.898.739
Gæld til pengeinstitutter	0	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Deposita	0	100.000	100.000	100.000
Anden gæld	0	693.598	693.598	678.500
	1.036.457	3.692.714	7.983.042	8.998.946
Moderselskab				
Gæld til realkreditinstitutter	7.584	883.333	928.318	935.851
	7.584	883.333	928.318	935.851

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 928 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.252 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet ramme på 7,5 mio. kr. og en samlet restforpligtelse på 5,1 mio. kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds realkreditlån. Den tilknyttede virksomheds prioritetsgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt 1.707 t.kr.

Selskabet har kautioneret for 3. mands lån hos kreditinstitut med maksimalt 1.000 t.kr.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds lån hos kreditinstitut med maksimalt 4.500 t.kr.. Den tilknyttede virksomheds lån hos kreditinstitut udgør pr. 31. december 2018 i alt 3.054 t.kr.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut med maksimalt 12.665 t.kr. Den tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2018 i alt 2.356 t.kr.

Selskabet har overfor 3. mand stillet husleje garanti med t.kr. 800.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.707 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.755 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 2.521 t.kr.

Koncernen har pr. 31. december 2018 afgivet arbejdsgarantier på i alt 7.515 t.kr.

Koncernen har pr. 31. december 2018 afgivet betalingsgaranti på i alt 200 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jytte Højer Christiansen Kjær

Hovedaktionær

Peter A. B. Christiansen

Hovedaktionær

Noter

Transaktioner

Der har i regnskabsåret 2018 ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

20. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.683.283	3.497.624
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.514.813	-8.162.961
Andre finansielle indtægter	-233.545	-1.689.734
Øvrige finansielle omkostninger	1.874.973	3.908.197
Skat af årets resultat	2.428.983	1.226.169
	<u>3.238.881</u>	<u>-1.220.705</u>

21. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.155.438	-1.349.715
Ændring i tilgodehavender	4.970.938	-6.008.791
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.710.714	3.017.463
	<u>6.526.214</u>	<u>-4.341.043</u>