

Joca Trading A/S

Industrivej 6
7830 Vinderup

CVR-nr. 18 66 08 30

Årsrapporten for 2015/16

 REVISION LIMFJORD

Vi er tættere på dig

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30/11 2016

Flemming Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Joca Trading 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. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 29. november 2016

Direktion

Søren Andersen Jensen
direktør

Bestyrelse

Flemming Jensen
formand

Søren Andersen Jensen

Claus Jacobsen Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Joca Trading A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Joca Trading A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Struer, den 29. november 2016

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Karsten Jensen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Joca Trading A/S Industrivej 6 7830 Vinderup Telefon: 97443666 E-mail: claus@joca.dk CVR-nr.: 18 66 08 30 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 1. juli 1995 Regnskabsår: 21. regnskabsår Hjemsted: Holstebro
Bestyrelse	Flemming Jensen, formand Søren Andersen Jensen Claus Jacobsen Andersen
Direktion	Søren Andersen Jensen, direktør
Revision	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Ved Fjorden 25 7600 Struer
Advokat	Advokatfirmaet Flemming Jensen Dalgasgade 29A, 3. sal 7400 Herning
Pengeinstitut	Spar Nord Dalgasgade 30 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er handel med og fremstilling/udvikling af materiel til renovationsbranchen, primært til kommuner, affaldsselskaber, boligselskaber og private renovatører.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 6.022.563, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 17.266.439.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende, når der henses til selskabets gennemførte udviklingsaktiviteter. Der er i årene 2014/2015 og 2015/16 afholdt betydelige udgifter i forbindelse med udvikling af nye produkter. Samtlige udgifter i forbindelse med udviklingsarbejdet udgiftsføres i takt med at de afholdes. De nævnte års resultater er derfor påvirket negativt som følge heraf.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse forventer en fortsat vækst i selskabets aktiviteter. Det er ledelsens forventning at aktivitet/omsætning vil øges med ca. 50 % over de kommende 3 år og selskabets indtjening vil øges med cirka 160 %, grundet forventningen om en væsentligt forbedret bruttoavance.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Joca Trading A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. Beløbsgrænserne jf. ny årsregnskabslov § 7 er førtidsimplementeret for hele koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	25 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		17.387.109	12.466.271
Personaleomkostninger	1	-7.796.393	-5.998.644
Resultat før afskrivninger (EBITDA)		9.590.716	6.467.627
Afskrivninger		-1.313.982	-1.035.469
Andre driftsomkostninger		-8.000	-24.157
Resultat før finansielle poster (EBIT)		8.268.734	5.408.001
Finansielle indtægter	2	140.098	73.132
Finansielle omkostninger		-508.344	-351.138
Resultat før skat		7.900.488	5.129.995
Skat af årets resultat	3	-1.877.925	-1.242.346
ÅRETS RESULTAT		6.022.563	3.887.649
 Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		4.022.563	1.887.649
		6.022.563	3.887.649

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Grunde og bygninger		8.825.697	3.583.015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.601.455	1.439.375
Materielle anlægsaktiver		11.427.152	5.022.390
ANLÆGSAKTIVER		11.427.152	5.022.390
Omsætningsaktiver			
Færdigvarer og handelsvarer		21.119.188	12.950.593
Varebeholdninger		21.119.188	12.950.593
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.709.728	20.491.498
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.527.325	1.073.634
Andre tilgodehavender		155.212	20.101
Periodeafgrænsningsposter		179.780	393.363
Tilgodehavender		34.572.045	21.978.596
Likvide beholdninger		27.206	11.501
OMSÆTNINGSAKTIVER		55.718.439	34.940.690
AKTIVER		67.145.591	39.963.080

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Passiver			
Egenkapital	4		
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		16.766.439	12.743.877
EGENKAPITAL		17.266.439	13.243.877
Hensættelse til udskudt skat		299.108	233.917
HENSATTE FORPLIGTELSER		299.108	233.917
Kreditinstitutter i øvrigt		5.844.260	1.686.992
Selskabsskat		1.812.734	1.197.114
Langfristede gældsforpligtelser	5	7.656.994	2.884.106
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	298.478	167.674
Banker		10.389.089	1.083.890
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.837.700	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.595.850	16.117.612
Selskabsskat		1.197.114	1.076.097
Anden gæld		6.372.418	4.931.781
Periodeafgrænsningsposter		232.401	224.126
Kortfristede gældsforpligtelser		41.923.050	23.601.180
GÆLDSFORPLIGTELSER		49.580.044	26.485.286
PASSIVER		67.145.591	39.963.080
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personalemkostninger		
Lønninger	11.882.981	8.261.348
Pensioner	1.669.384	1.273.033
Andre omkostninger til social sikring	383.612	304.687
Andre personaleomkostninger	570.165	591.109
	14.506.142	10.430.177
Overført til produktionslønninger	-6.709.749	-4.431.533
	7.796.393	5.998.644
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	24
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	72.213	49.748
Andre finansielle indtægter	67.885	23.384
	140.098	73.132
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.812.734	1.197.114
Årets udskudte skat	65.191	45.232
	1.877.925	1.242.346

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ekstraordinært udbytte DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	12.743.876	0	13.243.876
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	4.022.563	2.000.000	6.022.563
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	16.766.439	0	17.266.439

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015 DKK	Gæld 30. juni 2016 DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Kreditinstitutter i øvrigt	1.854.666	6.142.738	298.478	4.569.626
Selskabsskat	1.197.114	1.812.734	0	0
	3.051.780	7.955.472	298.478	4.569.626

6 Eventualposter m.v.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet RB Glasfiber A/S' engagement med Spar Nord.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SJ Holding af 20.12.2006 ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 35 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.855, i alt DKK 240.925.
 Restløbetid i 25 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 16.479, i alt DKK 411.969.
 Restløbetid i 40 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 3.448, i alt DKK 137.920.
 Alle beløb er + moms.

Noter

6 Eventualposter m.v. (fortsat)

Som oplyst under eventualforpligtelser i årsrapporten for 2013/2014, har Joca Trading A/S den 24. september 2014 vundet en forbudssag om produktrettigheder, som var anlagt af en konkurrent. Den pågældende konkurrent har nu anlagt en erstatningssag vedrørende samme produktrettigheder mod Joca Trading A/S. Påstandsbeløbet udgør (med forbehold for forhøjelse) DKK 557.286,27 med tillæg af procesrente fra den 29. december 2014 (sagens anlæg) og til betaling sker.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt DKK 7.844.000, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 8.825.697.

Selskabet har endvidere udstedt virksomhedspant jf. tinglysningslovens § 47c på nom. DKK 10.000.000. Til sikkerhed for virksomhedspantet stilles simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 30.709.728, varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 21.119.188, driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 1.255.581 samt goodwill, domænenavne og rettigheder m.v.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

De nærtstående parter i Joca Trading A/S er:
Søren Andersen Jensen, direktør og bestyrelsesmedlem
Claus Jacobsen Andersen, bogholder og bestyrelsesmedlem
Flemming Jensen, bestyrelsesformand

Transaktioner

Flemming Jensens advokatfirma har løbende ydet periodisk assistance til virksomheden. Assistenten er foregået på markeds-mæssige vilkår.

Derudover har der i årets løb ikke været transaktioner med de nærtstående parter udover almindelige ansættelsesforhold.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SJ Holding af 20.12.2006 ApS, Struer