

JOCA TRADING A/S

Industrivej 6
7830 Vinderup

CVR-nr. 18 66 08 30

Årsrapporten for 2016/17

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 02/12 2017

Flemming Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 30. november 2017

Direktion

Søren Andersen Jensen
direktør

Thorkild Hviid
adm. direktør

Bestyrelse

Flemming Jensen
formand

Søren Andersen Jensen

Claus Jacobsen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JOCA TRADING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JOCA TRADING A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 udadelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

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

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Struer, den 30. november 2017

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 Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 Stiftet: 1. juli 1995 Regnskabsår: 23. regnskabsår Hjemsted: Holstebro
Bestyrelse	Flemming Jensen, formand Søren Andersen Jensen Claus Jacobsen Andersen
Direktion	Søren Andersen Jensen, direktør Thorkild Hviid, adm. 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

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	5.567	8.269	5.408	8.166	8.350
Resultat af finansielle poster	-474	-368	-278	-421	-617
Årets resultat	3.938	6.023	3.888	5.851	5.784
Balance					
Balancesum	53.463	67.146	39.963	35.289	28.199
Investering i materielle anlægsaktiver	3.615	7.627	670	799	746
Egenkapital	19.704	17.266	13.244	11.356	7.505
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,2%	15,4%	14,4%	25,7%	30,6%
Soliditetsgrad	36,9%	25,7%	33,1%	32,2%	26,6%
Forrentning af egenkapital	21,3%	39,5%	31,6%	62,0%	127,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser en bruttofortjeneste på kr. 18.373.050 og et overskud på kr. 3.937.728, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 19.704.168.

Såvel selskabets aktivitet som resultat anses ikke for værende tilfredsstillende og er ikke i overensstemmelse med det forventede og budgetterede.

Selskabets aktivitet og omsætning har været væsentlig lavere end budgetteret, hvilket primært skyldes forsinkelse/udskydelse af en stor vundet entreprise, hvis igangsætning er udsat fra regnskabsåret 2016/17 til regnskabsåret 2017/18.

Årets resultat er herudover negativt påvirket af et indgået forlig i forbindelse med en sag.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse forventer fortsat en væsentlig stigning i aktivitet og resultat for de kommende år.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomheden har medarbejdere med stor viden indenfor miljø og affaldshåndtering. Selskabet vedligeholder og udbygger til stadighed denne viden.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabet har ingen driftsmæssige risici, udover hvad der er normalt for branchen.

Finansielle risici

Selskabet har ingen finansielle risici, udover hvad der er normalt for branchen.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet har som primært handelsvirksomhed en begrænset indvirkning på miljøet, men arbejder til stadighed med reduktion af energiforbrug og miljøbelastning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter, men afholder løbende produktudvikling, både ved vedligeholdelse af eksisterende produkter og ved udvikling af nye produkter.

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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, da virksomheden nu skal aflægge regnskab efter årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i klasse C, mens årsregnskabslovens bestemmelser for små virksomheder i klasse B var anvendt sidste år. Bortset fra ændringer som følge her af, er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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 varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter i henhold til entreprisekontrakter, indregnes omsætningen i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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 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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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 5 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 andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende skat' eller 'Skyldig skat'.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		18.373.050	17.387.109
Personaleomkostninger	1	-9.687.747	-7.796.393
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.685.303	9.590.716
Afskrivninger		-1.857.671	-1.313.982
Andre driftsomkostninger	2	-1.260.344	-8.000
Resultat før finansielle poster		5.567.288	8.268.734
Finansielle indtægter	3	137.188	140.098
Finansielle omkostninger	4	-611.222	-508.344
Resultat før skat		5.093.254	7.900.488
Skat af årets resultat	5	-1.155.526	-1.877.925
Årets resultat		3.937.728	6.022.563
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		1.500.000	2.000.000
Overført resultat		2.437.728	4.022.563
		3.937.728	6.022.563

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Erhvervede patenter		381.834	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	381.834	0
Grunde og bygninger		8.842.659	8.825.697
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.515.979	2.601.455
Materielle anlægsaktiver	7	13.358.638	11.427.152
Anlægsaktiver i alt		13.740.472	11.427.152
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		18.106.772	21.119.188
Varebeholdninger		18.106.772	21.119.188
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.493.338	30.709.728
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.608.536	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.077.374	3.527.325
Andre tilgodehavender		91.857	155.212
Periodeafgrænsningsposter	9	289.713	179.780
Tilgodehavender		21.560.818	34.572.045
Likvide beholdninger		54.806	27.206
Omsætningsaktiver i alt		39.722.396	55.718.439
Aktiver i alt		53.462.868	67.145.591

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		19.204.168	16.766.439
Egenkapital	10	19.704.168	17.266.439
Hensættelse til udskudt skat	11	439.532	299.108
Hensatte forpligtelser i alt		439.532	299.108
Kreditinstitutter i øvrigt		5.492.280	5.844.260
Selskabsskat		1.015.102	1.812.734
Langfristede gældsforpligtelser	12	6.507.382	7.656.994
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	333.876	298.478
Banker		11.288.667	10.389.089
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.837.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.727.871	21.595.850
Forudfakturering igangværende arbejder	8	89.985	0
Selskabsskat		1.812.734	1.197.114
Anden gæld		3.428.113	6.372.418
Periodeafgrænsningsposter	13	130.540	232.401
Kortfristede gældsforpligtelser		26.811.786	41.923.050
Gældsforpligtelser i alt		33.319.168	49.580.044
Passiver i alt		53.462.868	67.145.591
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ekstraordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	16.766.440	0	17.266.440
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	2.437.728	1.500.000	3.937.728
Egenkapital 30. juni 2017	500.000	19.204.168	0	19.704.168

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		3.937.728	6.022.563
Reguleringer	17	3.170.737	3.368.154
Ændring i driftskapital	18	1.911.832	-9.543.503
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.020.297	-152.786
Renteindbetalinger og lignende		137.188	140.098
Renteudbetalinger og lignende		-611.221	-508.345
Pengestrømme fra ordinær drift		8.546.264	-521.033
Betalt selskabsskat		-1.197.114	-1.076.097
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.349.150	-1.597.130
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-395.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.614.497	-7.626.745
Salg af materielle anlægsaktiver		155.000	100.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.854.497	-7.526.745
Ydet lån til tilknyttede virksomheder		-2.550.049	-2.453.691
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		582.996	13.593.271
Betalt udbytte		-1.500.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.467.053	9.139.580
Ændring i likvider		27.600	15.705
Likvider 1. juli 2016		27.206	11.501
Likvider 30. juni 2017		54.806	27.206
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		54.806	27.206
Likvider 30. juni 2017		54.806	27.206

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	14.099.442	11.882.981
Pensioner	1.985.016	1.669.384
Andre omkostninger til social sikring	342.985	383.612
Andre personalemkostninger	471.613	570.165
	16.899.056	14.506.142
Overført til produktionslønninger	-7.211.309	-6.709.749
	9.687.747	7.796.393
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.206.000	906.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	35
2 Særlige poster		
Retssag Ecowaste	1.260.344	0
	1.260.344	0
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	107.267	72.213
Andre finansielle indtægter	29.921	67.885
	137.188	140.098
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	536.412	508.344
Kursreguleringer omkostninger	74.810	0
	611.222	508.344

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.015.102	1.812.734
Årets udskudte skat	140.424	65.191
	<u>1.155.526</u>	<u>1.877.925</u>
 6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede patenter kr.
Kostpris 1. juli 2016		0
Tilgang i årets løb		<u>395.000</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>395.000</u>
30. juni 2017		<u>0</u>
Af-og nedskrivninger 1. juli 2016		0
Årets afskrivninger		<u>13.166</u>
Af-og nedskrivninger 30. juni 2017		<u>13.166</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>381.834</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2016	12.486.328	5.498.526
Tilgang i årets løb	513.322	3.101.175
Afgang i årets løb	0	-470.000
Kostpris 30. juni 2017	12.999.650	8.129.701
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	3.660.631	2.609.683
Årets afskrivninger	496.360	1.399.373
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-395.334
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	4.156.991	3.613.722
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	8.842.659	4.515.979

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017 kr.	2016 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	3.408.536	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-889.985	0
	2.518.551	0
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.608.536	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-89.985	0
	2.518.551	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og forbrug af gas, el og vand.

Noter

10 Egenkapital

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

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

	2017 kr.	2016 kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	299.108	233.917
Hensat i året	140.424	65.191
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	439.532	299.108

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2016 kr.	Gæld 30. juni 2017 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	6.142.738	5.826.156	333.876	4.089.200
Selskabsskat	1.812.734	1.015.102	0	0
	7.955.472	6.841.258	333.876	4.089.200

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

14 Eventualposter m.v.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for søstervirksomheden RB Glasfiber ApS' engagement med SparNord. Mellemværendet udgør pr. 30. juni 2017 DKK 3.089.566.

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 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.855, i alt DKK 234.665.

Restløbetid i 13 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 16.479, i alt DKK 214.227.

Restløbetid i 28 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 3.448, i alt DKK 96.544.

15 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 8.842.659.

Selskabet har endvidere udstedt virksomhedspant jf. tinglysningslovens § 47c på nom. DKK10.000.000. Til sikkerhed for virksomhedspantet stilles simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 12.493.338, varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 18.106.772, driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 1.550.723 samt goodwill, domænenavne og rettigheder m.v.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

De nærtstående parter i Joca Trading A/S er:

Søren Andersen Jensen, direktør og bestyrelsesmedlem

Flemming Jensen, bestyrelsesformand

Transaktioner

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

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

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet SJ Holding af 20.12.2006 ApS

Koncernrapporten for SJ Holding af 20.12.2006 ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Kærnebidervej 6
7600 Struer

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-137.188	-140.098
Finansielle omkostninger	611.222	508.344
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.541.177	1.121.983
Skat af årets resultat	1.155.526	1.877.925
	<u>3.170.737</u>	<u>3.368.154</u>
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.012.416	-8.168.595
Ændring i tilgodehavender	15.561.276	-10.139.758
Ændring i leverandører mv.	-16.661.860	8.764.850
	<u>1.911.832</u>	<u>-9.543.503</u>