

JOCA TRADING A/S

Industrivej 6
7830 Vinderup

CVR-nr. 18 66 08 30

Årsrapporten for 2017/18



REVISION LIMFJORD

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30/11 2018

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	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 30. november 2018

Direktion

Søren Andersen Jensen
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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 vore 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 regnskabsbrugeren 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 revisionshandling 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 2018

REVISION LIMFJORD

Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28 83 92 00

Klaus Viborg Pedersen
registreret revisor
MNE-nr. mne34271

Selskabsoplysninger

Selskabet	JOCA TRADING A/S Industrivej 6 7830 Vinderup
	Telefon: 97443666
	CVR-nr.: 18 66 08 30
	Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
	Stiftet: 1. juli 1995
	Regnskabsår: 24. 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

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	9.385	5.567	8.269	5.408	8.166
Resultat af finansielle poster	-403	-474	-368	-278	-421
Årets resultat	6.983	3.938	6.023	3.888	5.851
Balance					
Balancesum	81.502	53.463	67.146	39.963	35.289
Investering i materielle anlægsaktiver	4.789	3.615	7.627	670	799
Egenkapital	24.687	19.704	17.266	13.244	11.356
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,9%	9,2%	15,4%	14,4%	25,7%
Soliditetsgrad	30,3%	36,9%	25,7%	33,1%	32,2%
Forrentning af egenkapital	31,5%	21,3%	39,5%	31,6%	62,0%

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser en bruttofortjeneste på kr. 23.303.595 og et overskud på kr. 6.982.551, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en positiv egenkapital på kr. 24.686.719.

Selskabets omsætning, bruttofortjeneste og resultat er i overensstemmelse med det budgetterede og er således tilfredsstillende.

Årets resultat er ikke påvirket af ekstraordinære forhold.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets omsætning, bruttofortjeneste og resultat er i overensstemmelse med det budgetterede og er således tilfredsstillende.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JOCA TRADING A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 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.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	10-25 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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 nettorealisationstværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationstværdien 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.

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, 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 finansiell 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		23.303.595	18.373.050
Personaleomkostninger	1	-11.530.328	-9.687.747
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		11.773.267	8.685.303
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.275.359	-1.857.671
Andre driftsomkostninger	2	-113.195	-1.260.344
Resultat før finansielle poster		9.384.713	5.567.288
Finansielle indtægter	3	113.250	137.188
Finansielle omkostninger	4	-516.646	-611.222
Resultat før skat		8.981.317	5.093.254
Skat af årets resultat	5	-1.998.766	-1.155.526
Årets resultat		6.982.551	3.937.728
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		2.000.000	1.500.000
Overført resultat		4.982.551	2.437.728
		6.982.551	3.937.728

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Erhvervede patenter		302.834	381.834
Immaterielle anlægsaktiver	6	302.834	381.834
Grunde og bygninger		10.635.020	8.842.659
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.618.307	4.515.979
Materielle anlægsaktiver	7	15.253.327	13.358.638
Anlægsaktiver i alt		15.556.161	13.740.472
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		21.131.157	18.106.772
Varebeholdninger		21.131.157	18.106.772
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.217.884	12.493.338
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.176.555	2.608.536
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.150.455	6.077.374
Andre tilgodehavender		3.289	91.857
Periodeafgrænsningsposter	9	243.549	289.713
Tilgodehavender		44.791.732	21.560.818
Likvide beholdninger		22.607	54.806
Omsætningsaktiver i alt		65.945.496	39.722.396
Aktiver i alt		81.501.657	53.462.868

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		24.186.719	19.204.168
Egenkapital	10	24.686.719	19.704.168
Hensættelse til udskudt skat	11	364.292	439.532
Hensatte forpligtelser i alt		364.292	439.532
Kreditinstitutter i øvrigt		7.001.626	5.492.280
Leasingforpligtelser		369.491	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		2.074.006	1.015.102
Langfristede gældsforpligtelser	12	9.445.123	6.507.382
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	548.698	333.876
Banker		11.902.297	11.288.667
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.829.844	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.570.070	9.727.871
Forudfakturering igangværende arbejder	8	0	89.985
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.015.102	1.812.734
Anden gæld		7.134.553	3.428.113
Periodeafgrænsningsposter	13	4.959	130.540
Kortfristede gældsforpligtelser		47.005.523	26.811.786
Gældsforpligtelser i alt		56.450.646	33.319.168
Passiver i alt		81.501.657	53.462.868
Eventualposter mv.	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 2017	500.000	19.204.168	0	19.704.168
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	4.982.551	-2.000.000	2.982.551
Egenkapital 30. juni 2018	500.000	24.186.719	0	24.686.719

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat		6.982.551	3.937.728
Reguleringer	17	4.547.313	3.170.737
Ændring i driftskapital	18	-7.019.301	1.911.832
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.510.563	9.020.297
Renteindbetalinger og lignende		113.250	137.188
Renteudbetalinger og lignende		-516.646	-611.221
Pengestrømme fra ordinær drift		4.107.167	8.546.264
Betalt selskabsskat		-1.812.734	-1.197.114
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.294.433	7.349.150
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-395.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.789.254	-3.614.497
Salg af materielle anlægsaktiver		828.414	155.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.960.840	-3.854.497
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-367.747	-316.582
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-15.508	0
Tilbagebetaling fra tilknyttede virksomheder		926.919	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		476.914	0
Ydet lån til tilknyttede virksomheder		0	-2.550.049
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		2.000.000	0
Betalt udbytte		-2.000.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.020.578	-4.366.631
Ændring i likvider		-645.829	-871.978
Likvide beholdninger		54.806	27.206
Kassekredit		-11.288.667	-10.389.089
Likvider 1. juli 2017		-11.233.861	-10.361.883
Likvider 30. juni 2018		-11.879.690	-11.233.861
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		22.607	54.806
Kassekredit		-11.902.297	-11.288.667
Likvider 30. juni 2018		-11.879.690	-11.233.861

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	15.848.061	14.099.442
Pensioner	2.296.786	1.985.016
Andre omkostninger til social sikring	354.971	342.985
Andre personalemkostninger	737.374	471.613
	19.237.192	16.899.056
Overført til produktionslønninger	-7.706.864	-7.211.309
	11.530.328	9.687.747
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.844.296	1.206.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	38
2 Særlige poster		
Retssag Ecowaste	0	1.260.344
	0	1.260.344
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	101.019	107.267
Andre finansielle indtægter	12.231	29.921
	113.250	137.188
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	516.646	536.412
Kursreguleringer omkostninger	0	74.810
	516.646	611.222

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.074.006	1.015.102
Årets udskudte skat	-75.240	140.424
	<u>1.998.766</u>	<u>1.155.526</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter kr.
Kostpris 1. juli 2017	<u>395.000</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>395.000</u>
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	13.166
Årets afskrivninger	<u>79.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>92.166</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>302.834</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2017	12.999.650	8.129.701
Tilgang i årets løb	2.319.278	2.469.976
Afgang i årets løb	0	-1.074.414
Kostpris 30. juni 2018	<u>15.318.928</u>	<u>9.525.263</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	4.156.991	3.613.722
Årets afskrivninger	526.917	1.436.081
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-142.847
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>4.683.908</u>	<u>4.906.956</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>10.635.020</u>	<u>4.618.307</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>457.283</u>

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018 kr.	2017 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	2.176.555	3.408.536
Igangværende arbejder, acontofaktureret	0	-889.985
	<u>2.176.555</u>	<u>2.518.551</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.176.555	2.608.536
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-89.985
	<u>2.176.555</u>	<u>2.518.551</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

10 Egenkapital

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

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

	2018 kr.	2017 kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	439.532	299.108
Hensat i året	0	140.424
Anvendt i året	-75.240	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018	364.292	439.532

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2017 kr.	Gæld 30. juni 2018 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	5.826.156	7.458.409	456.783	5.083.894
Leasingforpligtelser	0	461.406	91.915	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.015.102	2.074.006	0	0
	6.841.258	9.993.821	548.698	5.083.894

13 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

14 Eventualposter mv.

Der er stillet bankgarantier overfor kunder på i alt tkr. 9.082.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet S.J. 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 1 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 16, i alt tkr 16

Restløbetid i 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 6, i alt tkr. 64

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 3, i alt tkr. 55

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for søstervirksomheden RB Glasfiber ApS' engagement med SparNord. Mellemværendet udgør pr. 30. juni 2018 tkr. 2.943.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for i alt tkr. 9.844 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør tkr. 10.635. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af fordringer, varelagre, driftsmateriel og driftsinventar samt goodwill efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2018 tkr. 62.813.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Søren Andersen Jensen, Kærnebidervej 6, Struer, direktør og bestyrelsesmedlem

SJ Holding af 20.12.2006 ApS, Kærnebidervej 6, Struer, hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

De nærtstående parter i Joca Trading A/S er:

RB Glasfiber ApS, søsterselskab

Flemming Jensen, bestyrelsesformand

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

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 markedsvilkår.

Ejerforhold

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

SJ Holding af 20.12.2006 ApS, Struer

Koncernregnskab

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

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-113.250	-137.188
Finansielle omkostninger	516.646	611.222
Af- og nedskrivninger	2.145.151	1.541.177
Skat af årets resultat	1.998.766	1.155.526
	<u>4.547.313</u>	<u>3.170.737</u>
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.024.385	3.012.416
Ændring i tilgodehavender	-24.157.833	15.561.276
Ændring i leverandører mv.	20.162.917	-16.661.860
	<u>-7.019.301</u>	<u>1.911.832</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Jacobsen Andersen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-220631677709

IP: 78.156.xxx.xxx

2018-12-03 09:28:02Z

NEM ID 

Søren Andersen Jensen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-869301759103

IP: 78.156.xxx.xxx

2018-12-03 14:31:17Z

NEM ID 

Søren Andersen Jensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-869301759103

IP: 78.156.xxx.xxx

2018-12-03 14:31:17Z

NEM ID 

Flemming Jensen (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-813673025928

IP: 87.51.xxx.xxx

2018-12-04 12:36:09Z

NEM ID 

Klaus Viborg Pedersen

Registreret revisor

På vegne af: Revision Limfjord A/S

Serienummer: CVR:28839200-RID:1204534880701

IP: 194.239.xxx.xxx

2018-12-05 10:32:57Z

NEM ID 

Flemming Jensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-813673025928

IP: 87.51.xxx.xxx

2018-12-06 09:07:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 87NKE-WKU0C-NWCN7-FHA4G-GEEEM-7WLCE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>