

JLB Holding ApS

Navervej 1
9320 Hjallerup
CVR-nr. 21402508

Årsrapport 01.11.2017 - 31.10.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.02.2019

Dirigent

Navn: Lars Beltoft Ørbæk

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	9
Koncernens balance pr. 31.10.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2018	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JLB Holding ApS

Navervej 1

9320 Hjallerup

CVR-nr.: 21402508

Hjemsted: Brønderslev-Dronninglund

Regnskabsår: 01.11.2017 - 31.10.2018

Bestyrelse

Lars Beltoft Ørbæk, formand

Betina Høygård Ørbæk

Laila Høygaard Michaelsen

Direktion

Laila Høygaard Michaelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2017 - 31.10.2018 for JLB Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2017 - 31.10.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 01.02.2019

Direktion

Laila Høygaard Michaelsen

Bestyrelse

Lars Beltoft Ørbæk
formand

Betina Høygård Ørbæk

Laila Høygaard Michaelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JLB Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JLB Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2017 - 31.10.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2017 - 31.10.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 01.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

	(12 mdr.) 2017/18 t.kr.	(10 mdr.) 2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.899	50.513	55.403	50.878	53.661
Driftsresultat	480	4.957	3.402	(2.205)	2.660
Resultat af finansielle poster	(2.700)	(1.980)	(2.453)	(2.489)	(1.663)
Årets resultat	(1.788)	2.137	811	(4.146)	729
Samlede aktiver	158.091	135.715	154.290	135.512	168.334
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.164	0	0	0	0
Egenkapital inkl. minoriteter	19.126	20.575	18.158	17.406	33.197
Gennemsnitligt antal medarbejdere (antal)	118	121	127	123	122
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(9,0)	11,0	4,6	(16,4)	2,2
Soliditetsgrad (%)	12,1	15,2	11,8	12,8	19,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens væsentligste hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af landbrugsmaskiner, handel med reservedele og landbrugsrelaterede maskiner samt haveartikler mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.788 t.kr. mod et overskud i 2017 på 2.137 t.kr.

Hovedårsagerne til det manglende resultat kan henføres til nyetablering af Randers afdelingen, hvor der er anvendt flere ressourcer end forventet. Dette gælder både i kroner og ledelses-ressourcer. Det har været og er fortsat svært at rekruttere de ønskede profiler til afdelingen. Dette har medført, at etableringen har trukket længere ud end forventet.

Ud over dette, har den meget tidlige og korte høst også medført manglende indtjening i høstmånederne både på værksted og reservedele.

Investeringslysten i starten af året var god, men efterhånden som tørken og den deraf følgende meget negative omtale i både den almindelige presse samt fagpresse satte ind, bremsede vores kunder i løbet af sommeren deres planlagte investeringer. Dette har medført, at vores lagre af både nye og brugte maskiner er større end forventet, samt at vi ikke har opnået vores salgsmål, hvorfor vi også har optjent mindre bonus end forventet.

I løbet af året besluttede vi at lukke vores afdeling i Aars, der var i lejede lokaler. Dette er gennemført efter regnskabsafslutningen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I indeværende år har selskabet ikke indregnet poster, hvor der er usikkerhed om indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i indeværende år.

Forventet udvikling

Der forventes ikke nogen markant forbedring i markedet i det kommende år.

Koncernens ledelse forventer et resultat for det kommende regnskabsår i niveauet 1-3 mio. kr. Tilpasning og rationalisering af hele virksomheden fortsætter også i det kommende år for at imødekomme den fortsat svære markedssituation.

Der budgetteres med et positivt resultat for det kommende år, men den generelle tilstand i landbruget vil også i det kommende år have stor betydning for resultatet.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor landbrugsmaskiner og dertilhørende produkter sælges samt at sikre konkurrencedygtige priser.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen søger til enhver tid at føre en personalepolitik, der både tiltrækker og fastholder dygtige og loyale medarbejdere med de rette kvalifikationer på alle niveauer.

Herudover arbejdes der til stadighed med organisationen, således at denne fremmer fleksibilitet, kvalitetsbevidsthed og tilpasningsevne.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder bevidst på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens balance pr. 31.10.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	54.367
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		1.284.013	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.284.013	54.367
Grunde og bygninger		26.547.544	26.469.208
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.300.714	3.323.471
Indretning af lejede lokaler		764.657	0
Materielle anlægsaktiver	7	29.612.915	29.792.679
Anlægsaktiver		30.896.928	29.847.046
Fremstillede varer og handelsvarer		105.163.839	66.599.637
Varebeholdninger		105.163.839	66.599.637
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.295.448	36.381.128
Igangværende arbejder for fremmed regning		557.487	309.365
Udskudt skat	8	579.500	246.800
Andre tilgodehavender		1.074.070	1.425.206
Tilgodehavende selskabsskat		2.804	4.488
Periodeafgrænsningsposter	9	1.444.948	396.498
Tilgodehavender		21.954.257	38.763.485
Likvide beholdninger		76.155	505.282
Omsætningsaktiver		127.194.251	105.868.404
Aktiver		158.091.179	135.715.450

Koncernens balance pr. 31.10.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		900.000	900.000
Overført overskud eller underskud		18.226.313	19.674.993
Egenkapital		19.126.313	20.574.993
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.263.105	16.717.779
Bankgæld		728.682	859.803
Finansielle leasingforpligtelser		478.665	825.658
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		148.416	283.832
Anden gæld		150.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	20.768.868	18.687.072
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.187.418	1.968.952
Bankgæld		33.488.976	24.647.497
Deposita		202.570	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.576.571	52.314.947
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		289.181	278.059
Anden gæld		16.318.999	17.243.930
Periodeafgrænsningsposter		132.283	0
Kortfristede gældsforpligtelser		118.195.998	96.453.385
Gældsforpligtelser		138.964.866	115.140.457
Passiver		158.091.179	135.715.450
Finansielle instrumenter	12		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualaktiver	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	900.000	19.674.993	20.574.993
Værdireguleringer	0	339.699	339.699
Årets resultat	0	(1.788.379)	(1.788.379)
Egenkapital ultimo	900.000	18.226.313	19.126.313

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		480.209	4.956.828
Af- og nedskrivninger		2.331.548	2.725.334
Ændringer i arbejdskapital	11	(8.305.782)	2.751.758
Pengestrømme vedrørende primær drift		(5.494.025)	10.433.920
Modtagne finansielle indtægter		442.714	434.262
Betalte finansielle omkostninger		(3.142.620)	(2.434.492)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		4.491	(2.805)
Pengestrømme vedrørende drift		(8.189.440)	8.430.885
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.314.746)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.163.991)	(1.323.870)
Salg af materielle anlægsaktiver		97.306	4.973.678
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	227.102
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.381.431)	3.876.910
Optagelse af lån		4.300.000	0
Afdrag på lån mv.		(1.999.737)	(6.383.410)
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.300.263	(6.383.410)
Ændring i likvider		(9.270.608)	5.924.385
Likvider primo		(24.142.213)	(30.066.598)
Likvider ultimo		(33.412.821)	(24.142.213)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		76.155	505.282
Kortfristet gæld til banker		(33.488.976)	(24.647.497)
Likvider ultimo		(33.412.821)	(24.142.215)

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.547.585	38.580.606
Pensioner	4.028.975	3.157.578
Andre omkostninger til social sikring	615.741	599.493
Andre personaleomkostninger	894.680	493.543
	55.086.981	42.831.220
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	125	122
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.301.994	848.342
	1.301.994	848.342
	2017/18 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	85.100	38.833
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.246.448	2.088.398
	2.331.548	2.127.231
3. Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.		
	2017/18 kr.	2017 kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(428.513)	840.042
Regulering vedrørende tidligere år	(2.807)	0
	(431.320)	840.042
	2017/18 kr.	2017 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(1.788.379)	2.137.108
	(1.788.379)	2.137.108

Koncernens noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	139.800	0	
Tilgange	30.733	1.284.013	
Kostpris ultimo	170.533	1.284.013	
Af- og nedskrivninger primo	(85.433)	0	
Årets afskrivninger	(85.100)	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(170.533)	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.284.013	
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	42.712.719	18.710.205	58.450
Tilgange	1.052.887	239.445	871.659
Afgange	(303.400)	(2.638.387)	0
Kostpris ultimo	43.462.206	16.311.263	930.109
Af- og nedskrivninger primo	(16.241.500)	(15.388.743)	(58.450)
Årets afskrivninger	(976.562)	(1.162.884)	(107.002)
Tilbageførsel ved afgange	303.400	2.541.078	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.914.662)	(14.010.549)	(165.452)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.547.544	2.300.714	764.657
			2017/18 kr.
8. Udskudt skat			
Bevægelser i året			
Primo			246.800
Indregnet i resultatopgørelsen			428.513
Indregnet direkte på egenkapitalen			(95.813)
Ultimo			579.500

Koncernens noter

Udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt tilgodehavender, låneomkostninger og skattemæssige underskud til fremførelse.

Udskudt skatteaktiv er indregnet, som følge af, at ledelsen forventer, at det skattemæssige underskud kan anvendes af koncernen inden for en kort årrække.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.458.055	1.455.276	15.263.105	9.496.821
Bankgæld	122.549	84.428	728.682	33.034
Finansielle leasingforpligtelser	389.106	429.248	478.665	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	67.708	0	148.416	0
Anden gæld	150.000	0	150.000	0
	2.187.418	1.968.952	20.768.868	9.529.855
			2017/18 kr.	2017 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(38.564.202)	15.781.005
Ændring i tilgodehavender			17.140.245	(4.524.011)
Ændring i leverandørgæld mv.			12.682.663	(8.864.424)
Andre ændringer			435.512	359.188
			(8.305.782)	2.751.758

13. Finansielle instrumenter

Koncernen har indgået renteswaps til sikring af den fremtidige rente i realkreditinstitutter til afdækning af 2 lån med hovedstol på 9.556 t.kr. og 3.354 t.kr. Renteswaps udløber i år 2029 og 2030. Den negative dagsværdiregulering af renteswap udgør 340 t.kr. og er indregnet på egenkapitalen. Dagsværdien af renteswap udgør 2.642 t.kr. og er indregnet som anden gæld (kortfristet).

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesperiode indtil september 2018. Restforpligtelsen udgør 818 t.kr. Koncernen har endvidere indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Restforpligtelsen udgør 400 t.kr.

Koncernens noter

Koncernen har ligeledes indgået leje- og leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en samlet restforpligtelse på 2.649 t.kr.

14. Eventualaktiver

Koncernen har et ikke indregnet skatteaktiv i niveauet 990 t.kr., som primært kan henføres til fremførselsbart skattemæssigt underskud samt kildeartsbegrænset fremførselsbart skattemæssigt underskud vedr. ejendomme. Skatteaktivet er ikke indregnet som følge af usikkerheden for tidspunktet for udnyttelsen af skatteaktivet.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er deponeret ejerpantebrev nom. 375 t.kr. i ejendommen beliggende i Skanderborg.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er deponeret ejerpantebrev nom. 7.510 t.kr. i ejendommene beliggende i Hjallerup, Støvring og Hjørring.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er deponeret ejerpantebrev nom. 6000 t.kr. i ejendommen beliggende i Støvring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.548 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der afgivet virksomhedspant på nom. 43.500 t.kr. i selskabets simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel og goodwill.

Koncernen har stillet en husleje garanti på 272 t.kr. til sikkerhed for sine forpligtelser overfor udlejer, vedrørende lejemålet Låsbyvej 5, 8660 Skanderborg.

Til sikkerhed for alt koncernens mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der afgivet pant i koncernens selskabskapital.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
17. Dattervirksomheder			
Hjallerup Maskinforretning A/S	Brønderslev-Dronninglund	A/S	100,0
Skanderborg Maskinforretning A/S	Skanderborg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

		(12 mdr.)	(10 mdr.)
	Note	2017/18	2017
		kr.	kr.
Bruttotab		(101.672)	(44.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.712.367)	2.168.645
Andre finansielle indtægter	1	14.669	14.509
Andre finansielle omkostninger		(12.516)	(10.695)
Resultat før skat		(1.811.886)	2.128.209
Skat af årets resultat	2	23.507	8.899
Årets resultat	3	(1.788.379)	2.137.108

Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.032.936	20.405.604
Finansielle anlægsaktiver	4	19.032.936	20.405.604
Anlægsaktiver		19.032.936	20.405.604
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		336.899	417.402
Udskudt skat	5	63.500	42.800
Tilgodehavender		400.399	460.202
Likvide beholdninger		1.913	0
Omsætningsaktiver		402.312	460.202
Aktiver		19.435.248	20.865.806

Modervirksomhedens balance pr. 31.10.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	900.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.738.717	16.111.385
Overført overskud eller underskud		3.487.596	3.563.608
Egenkapital		19.126.313	20.574.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.000	9.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.754	3.754
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		289.181	278.059
Kortfristede gældsforpligtelser		308.935	290.813
Gældsforpligtelser		308.935	290.813
Passiver		19.435.248	20.865.806
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	900.000	16.111.385	3.563.608	20.574.993
Værdireguleringer	0	339.699	0	339.699
Årets resultat	0	(1.712.367)	(76.012)	(1.788.379)
Egenkapital ultimo	900.000	14.738.717	3.487.596	19.126.313

Modervirksomhedens noter

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2017</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.669	14.509
	14.669	14.509
	<u>2017/18</u> kr.	<u>2017</u> kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(20.700)	(8.899)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.807)	0
	(23.507)	(8.899)
	<u>2017/18</u> kr.	<u>2017</u> kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(1.712.367)	2.168.645
Overført resultat	(76.012)	(31.537)
	(1.788.379)	2.137.108
		<u>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.294.219
Kostpris ultimo		4.294.219
Opskrivninger primo		16.111.385
Egenkapitalreguleringer		339.699
Andel af årets resultat		(1.712.367)
Opskrivninger ultimo		14.738.717
Regnskabsmæssig værdi ultimo		19.032.936
		<u>2017/18</u> kr.
5. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		42.800
Indregnet i resultatopgørelsen		20.700
Ultimo		63.500

Modervirksomhedens noter

Udskudt skat påhviler skattemæssige underskud til fremførsel.

Udskudt skatteaktiv er indregnet, som følge af, at ledelsen forventer, at det skattemæssige underskud kan anvendes af selskabet selv eller af et sambeskattet selskab inden for en kort årrække.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-aktier	135	1.000	135.000
B-aktier	765	1.000	765.000
	<u>900</u>		<u>900.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er afgivet pant i anparterne i JLB Holding ApS.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har sidste år omlagt regnskabsår, hvorfor indeværende regnskabsår omfatter 12 måneder, mens sammenligningstal omfatter 10 måneder.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering

Anvendt regnskabspraksis

og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Restværdier udgør 6.745 t.kr. på bygninger og 673 t.kr. på andre anlæg, driftsmateriel og inventar pr. 31.10.2018.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris inklusiv henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.