

Jøla A/S

Søbækvej 2

8740 Brædstrup

CVR-nr. 26 10 97 52

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 07/06 2017

Jan Bilstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	13
Balance pr. 31. december 2016	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jøla A/S
Søbækvej 2
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 26 10 97 52
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Torben Bilstrup, formand
Mogens Christensen
Jan Bilstrup

Direktion

Jan Bilstrup

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Jøla 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 7. juni 2017

Direktion

Jan Bilstrup

Bestyrelse

Torben Bilstrup
formand

Mogens Christensen

Jan Bilstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jøla A/S

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jøla A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Goodwill

Goodwill er i balancen indregnet med 140 t.kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med 140 t.kr. til 0 kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af usikkerhed omkring selskabets fremtidige indtjening. En nedskrivning vil reducere årets resultat med 140 t.kr. og egenkapital med 140 t.kr.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet med 1,8 mio. kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med 1,8 mio. kr. til 0 kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af de tilknyttede virksomheders betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere årets resultat med 1,8 mio. kr. og egenkapital med 1,8 mio. kr.

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv er i balancen indregnet med 1 mio. kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med 1 mio. kr. til 0 kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af usikkerhed omkring selskabets fremtidige indtjening. En nedskrivning vil reducere årets resultat med 1 mio. kr. og egenkapital med 1 mio. kr.

Hensættelse til kautionsforpligtelse

Selskabet har ikke foretaget en hensættelse på 4 mio. kr. til dækning af kautionsforpligtelsen vedrørende Jøla Holding A/S' bankgæld.

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 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 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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Gæld

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor det er omtalt, at 8.600 t.kr. kortfristede gældsforpligtelser er indregnet som langfristede gældsforpligtelser.

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

Vores 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 regnskabsbrugere 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 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.

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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 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.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 7. juni 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet reparerer og sælger landbrugsmaskiner samt dertilhørende produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 201.666, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 153.463.

Årets resultat anses af ledelsen samlet som værende tilfredsstillende.

Den positive udvikling, som blev startet i år 2015 med besparelser på omkostningerne er fortsat i år 2016. Omkostningsbesparelserne har været medvirkende til at selskabets drift har givet overskud for året 2016.

Selskabets likviditet er forbedret blandt andet som følge af nedbringelse af varelager. Det forventes, at den positive udvikling fortsætter i år 2017 og der er budgetteret med et overskud for året.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der henvises til note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jøla A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 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 og ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	10 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

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 leasingydelse. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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 nominel værdi.

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 andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		7.710.470	7.757
Personaleomkostninger	3	<u>(6.781.999)</u>	<u>(6.809)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		928.471	948
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	(339.337)	(370)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(2.265)</u>
Resultat før finansielle poster		589.134	(1.687)
Finansielle indtægter	5	106.695	89
Finansielle omkostninger	6	<u>(436.623)</u>	<u>(879)</u>
Resultat før skat		259.206	(2.477)
Skat af årets resultat	7	<u>(57.540)</u>	<u>544</u>
Årets resultat		<u>201.666</u>	<u>(1.933)</u>
Overført resultat		<u>201.666</u>	<u>(1.933)</u>
		<u>201.666</u>	<u>(1.933)</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		140.000	157
Immaterielle anlægsaktiver	8	140.000	157
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		726.539	919
Indretning af lejede lokaler		223.452	289
Materielle anlægsaktiver	9	949.991	1.208
Andre værdipapirer og kapitalandele		598.360	594
Andre tilgodehavender		298.943	299
Finansielle anlægsaktiver		897.303	893
Anlægsaktiver i alt		1.987.294	2.258
Varebeholdning		5.797.592	6.683
Varebeholdninger		5.797.592	6.683
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.488.405	1.409
Igangværende arbejder for fremmed regning		129.419	226
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.843.424	1.788
Andre tilgodehavender		325.414	241
Udskudt skatteaktiv	10	1.016.935	1.074
Periodeafgrænsningsposter		246.236	84
Tilgodehavender		7.049.833	4.822
Likvide beholdninger		10.231	15
Omsætningsaktiver i alt		12.857.656	11.520
Aktiver i alt		14.844.950	13.778

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		5.000.000	5.000
Overført resultat		(5.153.463)	(5.355)
Egenkapital		(153.463)	(355)
Banker		0	94
Andre kreditinstitutter		8.600.000	8.600
Leasingforpligtelser		254.094	464
Anden gæld		106.125	106
Langfristede gældsforpligtelser	11	8.960.219	9.264
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	289.765	296
Kreditinstitutter		477.703	2.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.955.839	1.289
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.021	44
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.010	91
Anden gæld		2.268.856	1.015
Kortfristede gældsforpligtelser		6.038.194	4.869
Gældsforpligtelser i alt		14.998.413	14.133
Passiver i alt		14.844.950	13.778
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskapskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	5.000.000	(5.355.129)	(355.129)
Årets resultat	0	201.666	201.666
Egenkapital 31. december 2016	5.000.000	(5.153.463)	(153.463)

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Årets resultat		201.666	(1.933)
Reguleringer	15	726.805	617
Ændring i driftskapital	16	<u>1.546.795</u>	<u>3.396</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.475.266	2.080
Renteindbetalinger og lignende		106.695	88
Renteudbetalinger og lignende		<u>(436.623)</u>	<u>(755)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>2.145.338</u>	<u>1.413</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(62.500)	(37)
Andre reguleringer		<u>(4.504)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(67.004)</u>	<u>(37)</u>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(212.940)	(1.512)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(187.635)	(172)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(55.254)	(301)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		<u>0</u>	<u>300</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(455.829)</u>	<u>(1.685)</u>
Ændring i likvider		1.622.505	(309)
Likvide beholdninger		43.581	5
Kassekredit		<u>(2.133.558)</u>	<u>(1.787)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(2.089.977)</u>	<u>(1.782)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(467.472)</u>	<u>(2.091)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.231	43
Kassekredit		<u>(477.703)</u>	<u>(2.134)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(467.472)</u>	<u>(2.091)</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har optaget kortfristede gældsforpligtelser til andre kreditinstitutter på 8.600 t.kr. som langfristede gældsforpligtelser, da selskabet efter statusdagen har fået forlænget selskabets kreditfaciliteter.

Det er ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter, såfremt forudsætningerne for budget 2017 holder.

Ifølge budget 2017 forventer selskabet en positiv udvikling i indtjeningen. De væsentligste forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig til udviklingen i efterspørgsel samt forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og faste kapacitetsomkostninger.

Selskabets realiserede resultater er indtil nu i al væsentlighed i overensstemmelse med budget 2017. Derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vores vurdering.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets omsætningsaktiver.

Varebeholdninger

Værdiansættelsen af varebeholdninger er behæftet med regnskabsmæssige skøn, som kan ændre sig efterfølgende. Den regnskabsmæssige værdi afspejler imidlertid ledelsens vurdering af, hvad varebeholdningerne som minimum kan realiseres til gennem den forventede drift af selskabet.

3 Personaleomkostninger

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Lønninger	5.775.358	5.854
Pensioner	662.093	627
Andre omkostninger til social sikring	174.594	131
Andre personaleomkostninger	<u>169.954</u>	<u>197</u>
	<u>6.781.999</u>	<u>6.809</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>20</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	17.500	18
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	321.837	352
	339.337	370
der fordeler sig således:		
Goodwill	17.500	18
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	255.803	284
Indretning af lejede lokaler	66.034	68
	339.337	370
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	99.850	91
Andre finansielle indtægter	2.044	(2)
Kursreguleringer	4.801	0
	106.695	89
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	436.623	754
Kursregulering af værdipapirer	0	125
	436.623	879
7 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	57.540	(544)
	57.540	(544)

Noter til årsrapporten

8 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2016	175.000
Kostpris 31. december 2016	175.000
Opskrivninger 31. december 2016	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	17.500
Årets afskrivninger	17.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	35.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	140.000

9 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2016	3.563.664	1.450.997
Tilgang i årets løb	62.500	0
Kostpris 31. december 2016	3.626.164	1.450.997
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.643.822	1.161.511
Årets afskrivninger	255.803	66.034
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2.899.625	1.227.545
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	726.539	223.452
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	547.345	0

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	(1.074.475)	(531)
Hensat i året	0	(543)
Anvendt i året	57.540	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	(1.016.935)	(1.074)
Immaterielle anlægsaktiver	8.800	7
Materielle anlægsaktiver	(209.228)	(217)
Skattemæssigt underskud	(816.507)	(864)
Overført til udskudt skatteaktiv	1.016.935	1.074
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.016.935	1.074
Regnskabsmæssig værdi	1.016.935	1.074

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	Afdrag næste år	efter 5 år
Banker	212.940	90.800	90.800	0
Andre kreditinstitutter	8.600.000	8.600.000	0	8.600.000
Leasingforpligtelser	640.694	453.059	198.965	0
Anden gæld	106.125	106.125	0	106.125
	9.559.759	9.249.984	289.765	8.706.125

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende på Søbækvej 2, Brædstrup.

Årlig husleje over de næste 12 måneder: 370 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for modervirksomhedens banklån max. 4.000 t.kr.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leasinggæld på 453 t.kr. (31.12.2015: 641 t.kr.) er der givet pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver: 547 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i Jøla A/S og Jøla Holding A/S på hhv. 9.169 t.kr. (31.12.2015: 10.733 t.kr.) og 4.000 t.kr. (31.12.2015: 4.000 t.kr.) er givet virksomhedspant for 15.000 t.kr. i driftsinventar, driftsmateriel, goodwill og lejerettigheder.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat goodwill: 140 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 180 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af indretning lejede lokaler: 223 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelager: 5.798 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender: 3.488 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i Jøla A/S og Jøla Holding A/S på hhv. 9.169 t.kr. (31.12.2015: 10.733 t.kr.) og 4.000 t.kr. (31.12.2015: 4.000 t.kr.) hars selskabet udstedt ejerantebreve for i alt 2.500 t.kr. i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler beliggende Søbækvej 2, 8740 Brædstrup samt lejerettigheder.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jøla Holding A/S
Jan Bilstrup, direktør

Ejerforhold

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

Jøla Holding A/S

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(106.695)	(88)
Finansielle omkostninger	436.623	879
Af- og nedskrivninger	339.337	370
Skat af årets resultat	57.540	(544)
	<u>726.805</u>	<u>617</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	885.492	3.805
Ændring i tilgodehavender	(2.229.053)	709
Ændring i leverandører mv.	2.890.356	(1.118)
	<u>1.546.795</u>	<u>3.396</u>