



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

**JBJC Holding ApS**

**Svalehøjvej 17  
3650 Ølstykke**

**CVR nr. 27 01 25 31**

**Årsrapport for 2017/2018  
16. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 3. december 2018  
Dirigent

Navn: Jørgen Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	6
Konsoliderede Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab for perioden 1. oktober 2017 til 30. september 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Koncernens resultatopgørelse for 2017/2018	16
Koncernens balance pr. 30. september 2018	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/2018	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/2018	20
Noter til koncernregnskabet	21
Moderselskabets resultatopgørelse for 2017/2018	26
Moderselskabets balance pr. 30. september 2018	27
Moderselskabets egenkapitalopgørelse for 2017/2018	29
Moderselskabets pengestrømsopgørelse for 2017/2018	30
Noter til moderselskabet	31

## Ledespåtegning

### Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for JBJC Holding ApS for regnskabsåret 2017/2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 til 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 12. november 2018

**Direktion:**

Jørgen Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i JBJC Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab for JBJC Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 til 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for koncernregnskabet og for moderselskabets årsregnskab, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 til 30. september 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 moderselskabets årsregnskab". 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 konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab for moderselskabet, 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 årsregnskab for moderselskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet 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 koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab 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 koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab.

## 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet, 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 moderselskabets 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 for moderselskabet 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 for moderselskabet 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 for moderselskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og moderselskabets årsregnskab 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 moderselskabets årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Albertslund, den 12. november 2018

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm

Registreret revisor

mne12316

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

JBJC Holding ApS  
Svalehøjvej 17  
3650 Ølstykke

Telefon: 70 22 74 04

Telefax: 70 22 75 78

CVR nr.: 27 01 25 31

Stiftet: 12. februar 2003

Hjemsted: Egedal

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion:**

Jørgen Jensen, Rådalgårdstrandpark 39, 4040 Jyllinge

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Konsoliderede Hoved- og nøgletal

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
<b>Hovedtal (tkr.):</b>		
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttoresultat	34.953	32.483
Driftsresultat	7.115	3.250
Finansielle poster, netto	-1.318	-657
Årets resultat	4.498	1.909
<b>Balance:</b>		
Samlede aktiver	73.270	71.907
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.495	1.845
Egenkapital	20.891	16.643
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal ansatte	56	54
<b>Nøgletal i %:</b>		
Nettomargin	7,6%	3,2%
Afkastningsgrad	9,7%	4,5%
Egenkapitalandel	28,5%	23,1%
Forrentning af egenkapital	24,0%	12,0%
Soliditetsgrad	28,5%	23,1%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal 2015". For definition se afsnit om anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i udstandsning og formning af produkter i metal og aluminium.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 5.796, og et overskud på tkr. 4.498 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer at resultatet bliver i samme størrelse i indeværende regnskabsår.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

### Virksomhedens videnressourcer

For at sikre en høj standard samt konkurrencedygtig produktion anvender selskabet moderne robotter og laserskærer i produktionen

### Særlige risici

Selskabet er i hård konkurrence mod udenlandske virksomheder, som kan konkurrere på prisen.

### Miljømæssige forhold

Virksomheden er miljøgodkendt og miljøbevidst, og der er ingen væsentlige miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

### Forventet udvikling

Det kommende år forventes at udvise et positivt resultat i størrelsesorden med indeværende års resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for JBHC Holding ApS for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, da selskabet er gået fra klasse B-virksomheder til Klasse C-virksomheder (mellem), da selskabet i henhold til årsregnskabsloven § 7 har overskredet grænserne på aktiver og ansatte.

Ovennævnte ændring har ikke påvirket årets resultat, balance eller pengestrømsopgørelse.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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. 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet består af årsregnskabet for moderselskabet samt datterselskaberne, som er kontrolleret af moderselskabet. Moderselskabet opnår kontrol med et datterselskab, enten direkte eller indirekte, når moderselskabet besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde sandsynligvis eller faktisk øver bestemmende indflydelse på datterselskabet.

### Grundlag for konsolidering

Koncernregnskabet aflægges med udgangspunkt i moderselskabets årsregnskab og årsregnskaberne for dets datterselskaber. Koncernregnskabet aflægges ved at sammenlægge de enslydende regnskabsposter fra de indeholdte årsregnskaber. Koncerninterne indtægter og omkostninger, koncerninterne konti og udbytter samt koncerninterne avancer og tab på transaktioner udlignes i koncernregnskabet. Koncernregnskabet er derudover opstillet efter samme regnskabspraksis som er anvendt for datterselskaberne og moderselskabet.

Datterselskabernes årsregnskab bliver indregnet fuldt ud i koncernregnskabet. Minoritetsinteresser bliver udskilt i resultatopgørelsen og i balancen i koncernregnskabet, med udgangspunkt i en pro rata fordeling i forhold til minoritetsinteressers ejerandel i koncernen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

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

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

#### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter, renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 5 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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 leasingydelse.

For aktiver som medfører reetablering, bortskaffelse og oprydning, indregnes reetablerings-, bortskaffelses- og oprydningsforpligtelser som et tillæg til aktivets anskaffelssum og afskrives over brugstiden. Forpligtelserne indregnes derudover i virksomhedens forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20-40 år	20%
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0-30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden 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 dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Udbytte

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

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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 finansielle poster. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved regnskabsårets 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 m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalne og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nettomargin  $=$  Resultat af primær drift x 100 : nettoomsætning

Nettomargin udtrykker virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Afkastningsgrad  $=$  Resultat af ordinær primær drift x 100 : balance ultimo

Afkastningsgrad udtrykker virksomhedens evne til at skabe overskud i forhold til hvor mange penge, der er bundet i forskellige aktive

Egenkapitalandel  $=$  Egenkapital ultimo x 100 : balance ultimo

Egenkapitalandel udtrykker virksomhedens finansielle styrke.

Forrentning af egenkapital  $=$  Årets resultat x 100 : gns. egenkapital

Forrentning af egenkapital udtrykker virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad  $=$  Egenkapital x 100 : samlede aktiver

Soliditetsgrad udtrykker virksomhedens finansielle styrke.



## Koncernens resultatopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>34.953.208</b>	<b>32.483</b>
Personaleomkostninger	1	-24.468.547	-24.382
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-3.309.151	-4.851
Andre driftsomkostninger		-60.903	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.114.607</b>	<b>3.250</b>
Andre finansielle indtægter	3	18.881	595
Andre finansielle omkostninger	4	-1.337.170	-1.252
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.796.318</b>	<b>2.593</b>
Skat af årets resultat	5	-1.298.078	-684
<b>Årets resultat</b>		<b>4.498.240</b>	<b>1.909</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	15		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		400.000	250
Overført resultat		4.098.240	1.659
<b>I alt disponering</b>		<b>4.498.240</b>	<b>1.909</b>

## Koncernens balance pr. 30. september 2018

Aktiver	Note		2016/2017 tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	6	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	7	16.787.318	17.394
Produktionsanlæg og maskiner	8	39.238.199	40.034
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	<u>645.675</u>	<u>1.203</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>56.671.192</u></b>	<b><u>58.631</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>56.671.192</u></b>	<b><u>58.631</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		167.735	141
Varer under fremstilling		513.000	205
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>695.700</u>	<u>246</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b><u>1.376.435</u></b>	<b><u>592</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.299.576	11.773
Andre tilgodehavender		89.695	118
Tilgodehavende selskabsskat		210.210	136
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>72.059</u>	<u>82</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>12.671.540</u></b>	<b><u>12.109</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.550.572</u></b>	<b><u>575</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>16.598.547</u></b>	<b><u>13.276</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>73.269.739</u></b>	<b><u>71.907</u></b>

## Koncernens balance pr. 30. september 2018

Passiver	Note	2016/2017	
		tkr.	
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		20.366.090	16.268
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	250
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>20.891.090</b>	<b>16.643</b>
<b>Hensatte forpligtigelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		3.727.270	3.137
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>		<b>3.727.270</b>	<b>3.137</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>	11		
Realkreditinstitutter		11.242.971	0
Kreditinstitutter		0	11.051
Selskabsskat		602.916	0
Anden gæld		764.702	0
Leasingforpligtigelser		21.132.137	22.794
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>33.742.726</b>	<b>33.845</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld	11	5.344.005	5.745
Kreditinstitutter		2.749.593	4.344
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.995.436	5.979
Anden gæld		2.819.619	2.214
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>14.908.653</b>	<b>18.282</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>48.651.379</b>	<b>52.127</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>73.269.739</b>	<b>71.907</b>
<b>Kontraktlige forpligtigelser og eventualposter m.v.</b>	12		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	13		
<b>Nærtstående parter</b>	14		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/2018

	Note	Registreret kapital mv.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>		<b>125.000</b>	<b>250.000</b>	<b>16.267.850</b>
Årets resultat	15	0	400.000	4.098.240
		<b>0</b>	<b>400.000</b>	<b>4.098.240</b>
Betalt udbytte		0	-250.000	0
		<b>0</b>	<b>-250.000</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>		<b>125.000</b>	<b>400.000</b>	<b>20.366.090</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>				<b><u>20.891.090</u></b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/2018

	Note	2016/2017 tkr.
<b>Årets resultat</b>		<b>1.909</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		4.851
Regulering af ikke-likvide poster	16	141
Ændring i driftskapital	17	-3.283
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>3.618</b>
Renteindbetalinger		595
Renteudbetalinger og lignende		-1.252
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.961</b>
Betalt sambeskatningsbidrag		-109
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b>2.852</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-18.845
Salg af materielle anlægsaktiver		2.418
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-16.427</b>
Provenu af langfristede gældsforpligtelser klassificeret som finansieringsaktivitet		0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.706
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0
Indgåelse af leasingforpligtelser		14.426
Betalt udbytte		-400
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-30
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>12.290</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-1.285</b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>		<b>-2.481</b>
<b>Likvide beholdninger i alt, ultimo</b>	18	<b>-3.767</b>

## Noter til koncernregnskabet

		2016/2017 tkr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn, gager og honorarer	21.186.658	21.061
Pensioner	2.914.398	2.897
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	367.491	424
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>24.468.547</b>	<b>24.382</b>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	<b>56</b>	<b>54</b>
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.309.151	4.851
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.309.151</b>	<b>4.851</b>
<b>3 Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	18.671	594
Renteindtægter skat	210	1
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>18.881</b>	<b>595</b>
<b>4 Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	1.337.170	1.252
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>1.337.170</b>	<b>1.252</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	707.916	0
Regulering af udskudt skat	590.162	589
Regulering af tidligere års skat	0	95
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>1.298.078</b>	<b>684</b>

## Noter til koncernregnskabet

	2016/2017	
	tkr.	
<b>6 Goodwill</b>		
Anskaffelsessum, primo	1.810.000	1.810
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>1.810.000</b>	<b>1.810</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.810.000	-1.810
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-1.810.000</b>	<b>-1.810</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Grunde og bygninger</b>		
Anskaffelsessum, primo	23.985.870	23.986
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>23.985.870</b>	<b>23.986</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-6.591.456	-5.985
Årets afskrivninger	-607.096	-607
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-7.198.552</b>	<b>-6.592</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.787.318</b>	<b>17.394</b>
<b>Ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2012 udgør</b>	<b>11.986.900</b>	<b>11.987</b>
<b>8 Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Anskaffelsessum, primo	61.240.845	53.821
Tilgang i årets løb	1.495.000	18.700
Afgang i årets løb	-932.800	-11.280
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>61.803.045</b>	<b>61.241</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-21.207.073	-27.752
Årets afskrivninger	-2.275.561	-3.613
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	917.788	10.158
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-22.564.846</b>	<b>-21.207</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>39.238.199</b>	<b>40.034</b>

## Noter til koncernregnskabet

			2016/2017	
			tkr.	
<b>9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Anskaffelsessum, primo		3.127.912	2.983	
Tilgang i årets løb		0	145	
Afgang i årets løb		-145.000	0	
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>		<b>2.982.912</b>	<b>3.128</b>	
Af-/nedskrivninger, primo		-1.924.840	-1.294	
Årets afskrivninger		-426.494	-631	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		14.097	0	
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>		<b>-2.337.237</b>	<b>-1.925</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>645.675</b>	<b>1.203</b>	
<b>10 Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte omkostninger		72.059	82	
Andre periodeafgrænsningsposter		0	0	
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>		<b>72.059</b>	<b>82</b>	
<b>11 Langfristede gældsforpligtigelser</b>				
	<b>Afdrag</b>	<b>Forfald år</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Gæld i alt</b>
	<b>næste år</b>	<b>1 - 4</b>	<b>efter 5 år</b>	<b>ultimo</b>
Realkreditinstitutter	524.529	2.187.981	9.054.990	11.767.500
Selskabsskat	0	602.916	0	602.916
Anden gæld	0	0	764.702	764.702
Leasingforpligtelser	4.819.476	14.619.509	6.512.628	25.951.613
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>5.344.005</b>	<b>17.410.406</b>	<b>16.332.320</b>	<b>39.086.731</b>

## 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 603 pr. 30. september 2018.



## Noter til koncernregnskabet

2016/2017  
tkr.

---

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på kr. 2.749 er der løsørepanter på kr. 6.560 i driftsmidler med en bogført værdi på kr. 100.000. Derudover har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt kr. 4.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg tkr. 12.413.

Varebeholdninger tkr. 1.376.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser på tkr. 2.592 i forbindelse med finansielle leasingaktiver har virksomheden afgivet løsørepanter på tkr. 46.195 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør ialt tkr. 37.936.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.768 tkr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør i alt 16.787 tkr.

### 14 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse:

Jørgen Jensen, Rådalgårdstrandpark 39, 4040 Jyllinge

#### Transaktioner med nærtstående parter, der er foregået på markedsvilkår:

Der har i regnskabsåret været ydet lån af bestyrelsesmedlem Jørgen Jensen. Lånet er på tkr. 750 og er foregået på sædvanlige markedsvilkår ligeledes med rentetilskrivningen-

## Noter til koncernregnskabet

	2016/2017	
	tkr.	
<b>15 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	250
Overført resultat	4.098.240	1.659
	<u>4.498.240</u>	<u>1.909</u>
<b>I alt disponering</b>	<b><u>4.498.240</u></b>	<b><u>1.909</u></b>
<b>16 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster</b>		
Finansielle indtægter	-18.881	-595
Finansielle omkostninger	1.337.170	1.252
Skat af årets resultat	707.916	96
Fortjeneste ved salg af materielle anlæg	-53.423	-1.296
Tab ved salg af materielle anlæg	60.903	0
Hensættelser til udskudt skat	590.162	684
	<u>2.623.847</u>	<u>141</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster i alt</b>	<b><u>2.623.847</u></b>	<b><u>141</u></b>
<b>17 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital</b>		
Varebeholdninger	-784.993	-443
Tilgodehavender	-382.407	-2.404
Kortfristede gældsforpligtigelser	-1.780.661	-437
	<u>-2.948.061</u>	<u>-3.283</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt</b>	<b><u>-2.948.061</u></b>	<b><u>-3.283</u></b>
<b>18 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	2.550.572	575
Kortfristet gæld til banker	-2.749.593	-4.343
	<u>-199.021</u>	<u>-3.768</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>-199.021</u></b>	<b><u>-3.768</u></b>

## Moderselskabets resultatopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 <u>tkr.</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-48.100</b>	<b>-16</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.536.245	1.922
Andre finansielle indtægter	1	210	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>-704</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.487.651</b>	<b>1.906</b>
Skat af årets resultat	3	<u>10.589</u>	<u>3</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.498.240</u></b>	<b><u>1.909</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	10		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.536.245	1.922
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		400.000	250
Overført resultat		<u>-438.005</u>	<u>-263</u>
<b>I alt disponering</b>		<b><u>4.498.240</u></b>	<b><u>1.909</u></b>

## Moderselskabets balance pr. 30. september 2018

Aktiver	Note		2016/2017 <u>tkr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>20.915.825</u>	<u>16.380</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>20.915.825</u></b>	<b><u>16.380</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>20.915.825</u></b>	<b><u>16.380</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		390.121	138
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		720.980	3
Tilgodehavende selskabsskat		210.210	135
Udskudte skatteaktiver	5	<u>0</u>	<u>3</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>1.321.311</u></b>	<b><u>279</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1.321.311</u></b>	<b><u>279</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>22.237.136</u></b>	<b><u>16.659</u></b>

## Moderselskabets balance pr. 30. september 2018

Passiver	Note	2016/2017 <u>tkr.</u>	
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.290.825	15.755
Overført resultat		75.266	513
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>400.000</u>	<u>250</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u><u>20.891.091</u></u></b>	<b><u><u>16.643</u></u></b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>			
Selskabsskat	6	<u>602.916</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>602.916</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>			
Sambeskatningsbidrag		510	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		695.619	0
Anden gæld		<u>47.000</u>	<u>16</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>743.129</u></b>	<b><u>16</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u><u>1.346.045</u></u></b>	<b><u><u>16</u></u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>22.237.136</u></u></b>	<b><u><u>16.659</u></u></b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	7		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	8		
<b>Nærtstående parter</b>	9		

## Moderselskabets egenkapitalopgørelse for 2017/2018

	Note	Registreret kapital mv.	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>		<b>125.000</b>	<b>15.754.580</b>	<b>250.000</b>	<b>513.271</b>
Årets resultat	10	0	4.536.245	400.000	-438.005
		<b>0</b>	<b>4.536.245</b>	<b>400.000</b>	<b>-438.005</b>
Betalt udbytte		0	0	-250.000	0
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-250.000</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>		<b>125.000</b>	<b>20.290.825</b>	<b>400.000</b>	<b>75.266</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>					<b>20.891.091</b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året <b>2013/2014</b>	Regnskabs- året <b>2014/2015</b>	Regnskabs- året <b>2015/2016</b>	Regnskabs- året <b>2016/2017</b>	Regnskabs- året <b>2017/2018</b>
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

## Moderselskabets pengestrømsopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 tkr.
<b>Årets resultat</b>		<b>4.498.240</b>	<b>1.909</b>
Regulering af ikke-likvide poster	11	-4.546.340	-1.925
Ændring i driftskapital	12	586.952	155
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>538.852</b>	<b>139</b>
Renteindbetalinger		210	0
Renteudbetalinger og lignende		-704	0
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>538.358</b>	<b>139</b>
Betalt sambeskatningsbidrag		-179.970	-109
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b>358.388</b>	<b>30</b>
Modtagne udbytter		0	400
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>400</b>
Betalt udbytte		-250.000	-400
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-108.388	-31
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-358.388</b>	<b>-431</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Valutakursreguleringer (likvider), ultimo		0	0
<b>Likvide beholdninger i alt, ultimo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til moderselskabet

		2016/2017 tkr.
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter skat	210	0
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>210</b>	<b>0</b>
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	704	0
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>704</b>	<b>0</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	707.916	0
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-720.980	-3
Regulering af udskudt skat	2.475	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-10.589</b>	<b>-3</b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo	625.000	625
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>625.000</b>	<b>625</b>
Værdireguleringer, primo	15.754.580	14.233
Årets resultat efter skat	4.536.245	1.922
Udbytte fra kapitalandele	0	-400
<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>20.290.825</b>	<b>15.755</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>20.915.825</b>	<b>16.380</b>

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JB Metalindustri A/S	Egedal	100%	11.831.800	3.000.708
JBJC Ejendomme ApS	Egedal	100%	9.084.023	1.535.537



## Noter til moderselskabet

2016/2017  
tkr.

---

### 5 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til skattemæssige underskud m.v. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 0 tkr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening i de kommende 1 - 3 år. Skatteaktivet er opstået ved generering af skattemæssige underskud, som kan udnyttes til modregning i overskuddet i de kommende år.

Forudsætninger, der er lagt vægt på ved målingen af skatteaktivet, er beslutninger om, og de faktiske gennemførte ændringer til fremtiden, som vil medvirke til at generere overskud.

Langfristede 6 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Selskabsskat	0	602.916	0	602.916
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>602.916</b>	<b>0</b>	<b>602.916</b>

### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 603 pr. 30. september 2018.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på kr. 2.749 er der løsøre pantebrev på kr. 6.560 i driftsmidler med en bogført værdi på kr. 100.000. Derudover har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt kr. 4.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg tkr. 12.413.

Varebeholdninger tkr. 1.376.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser på tkr. 2.592 i forbindelse med finansielle leasingaktiver har virksomheden stillet løsøre pantebrev på kr. 46.105 i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.768 tkr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør i alt 16.787 tkr.

### 9 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse:

Jørgen Jensen, Rådalgårdstrandpark 39, 4040 Jyllinge, aktionær, direktør og bestyrelsesmedlem

## Noter til moderselskabet

		2016/2017 tkr.
<b>10 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.536.245	1.922
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	250
Overført resultat	-438.005	-263
	<u>4.498.240</u>	<u>1.909</u>
<b>I alt disponering</b>		
	<u><u>4.498.240</u></u>	<u><u>1.909</u></u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster</b>		
Finansielle indtægter	-210	0
Finansielle omkostninger	704	0
Andel af resultat fra tilknyttede virksomheder	-4.536.245	-1.922
Skat af årets resultat	-13.064	-3
Hensættelser til udskudt skat	2.475	0
	<u>-4.546.340</u>	<u>-1.925</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster i alt</b>		
	<u><u>-4.546.340</u></u>	<u><u>-1.925</u></u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital</b>		
Tilgodehavender	-143.480	658
Kortfristede gældsforpligtigelser	730.432	-502
	<u>586.952</u>	<u>155</u>
<b>Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt</b>		
	<u><u>586.952</u></u>	<u><u>155</u></u>