

JWL A/S

Teknikervej 4

8722 Hedensted

CVR-nr. 54 51 17 28

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 14/03 2019

Per Albæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	15
Balance pr. 31. december 2018	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	20
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

JWL A/S
Teknikervej 4
8722 Hedensted

CVR-nr.: 54 51 17 28
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 2. december 1976
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Per Albæk, formand
Niels Kristian Lund
Hans Erik Frost
Kasper Kåre Andersen

Direktion

Niels Kristian Lund, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Advokatgruppen Horsens
Vitus Berings Plads 1
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank
Store Torv 12
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for JWL 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 28. januar 2019

Direktion

Niels Kristian Lund
direktør

Bestyrelse

Per Albæk
formand

Niels Kristian Lund

Hans Erik Frost

Kasper Kåre Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JWL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JWL A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 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.

Horsens, den 28. januar 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.774	18.441	19.384	14.072	16.514
Årets resultat	1.823	649	1.838	(1.619)	718
Balancesum	21.065	19.356	17.951	18.195	16.043
Egenkapital	6.918	5.095	4.945	3.107	4.726
Antal medarbejdere	39	39	35	36	37
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,1 %	9,3 %	15,2 %	(9,7)%	8,2 %
Soliditetsgrad	32,8 %	26,3 %	27,5 %	17,1 %	29,5 %
Forrentning af egenkapital	30,4 %	12,9 %	45,7 %	(41,3)%	16,4 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år omfattet salg af trykluftsværktøjer samt underleverandørarbejde i industrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 1.822.586, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.917.705.

Årets resultat er præget af en væsentlig højere salgsvolumen af vores kerneprodukter til nye store kunder.

Der er i produktionen investeret i flere nye maskiner, som medfører større automatisering.

Der er på produksiden brugt mange ressourcer på udvikling af nye produkter, som bliver igangsat i 2019.

ISO14001: 2015 er i 2018 blevet implementeret på JWL, som medfører større fokus på miljø, som bliver mere aktuelt i forhold til samarbejdet med vores kunder.

JWL er overgået til nyt ERP system Dynamics NAV 2017.

Der har i organisation været gennemført flere ændringer, så vi er gearet til fortsat vækst.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JWL A/S for 2018 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.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	21 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	2,5-5 år	0 %

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Alle 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

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		21.774.109	18.441
Personaleomkostninger	1	<u>(17.693.950)</u>	<u>(15.324)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		4.080.159	3.117
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(1.240.189)	(998)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(391)</u>
Resultat før finansielle poster		2.839.970	1.728
Finansielle indtægter	2	36.978	78
Finansielle omkostninger	3	<u>(429.500)</u>	<u>(868)</u>
Resultat før skat		2.447.448	938
Skat af årets resultat	4	<u>(624.862)</u>	<u>(289)</u>
Årets resultat		<u>1.822.586</u>	<u>649</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.822.586</u>	<u>649</u>
		<u>1.822.586</u>	<u>649</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter og software		832.138	781
Immaterielle anlægsaktiver	5	832.138	781
Produktionsanlæg og maskiner		788.613	952
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.971.193	2.305
Indretning af lejede lokaler		315.744	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.293.613	550
Materielle anlægsaktiver	6	6.369.163	3.807
Deposita		245.000	212
Finansielle anlægsaktiver		245.000	212
Anlægsaktiver i alt		7.446.301	4.800
Råvarer og hjælpematerialer		2.595.016	1.381
Varer under fremstilling		2.896.382	42
Færdigvarer og handelsvarer		2.701.709	6.107
Forudbetaling for varer		470.728	0
Varebeholdninger		8.663.835	7.530

Balance pr. 31. december 2018 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.577.344	4.531
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	774
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		148.358	148
Andre tilgodehavender		676.929	868
Udskudt skatteaktiv	8	0	207
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		96.757	0
Periodeafgrænsningsposter		18.732	99
Tilgodehavender		<u>4.518.120</u>	<u>6.627</u>
Likvide beholdninger		<u>437.212</u>	<u>399</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.619.167</u>	<u>14.556</u>
Aktiver i alt		<u>21.065.468</u>	<u>19.356</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.653.000	2.653
Overført resultat		4.264.705	2.442
Egenkapital	7	<u>6.917.705</u>	<u>5.095</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	522.548	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>522.548</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		4.251.322	6.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.879.144	1.799
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.454.237	3.928
Selskabsskat		144.430	0
Anden gæld		2.896.082	2.180
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.625.215</u>	<u>14.261</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.625.215</u>	<u>14.261</u>
Passiver i alt		<u>21.065.468</u>	<u>19.356</u>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	2.653.000	2.442.119	5.095.119
Årets resultat	0	1.822.586	1.822.586
Egenkapital 31. december 2018	<u>2.653.000</u>	<u>4.264.705</u>	<u>6.917.705</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Årets resultat		1.822.586	649
Reguleringer	11	1.978.962	2.469
Ændring i driftskapital	12	<u>2.185.623</u>	<u>(710)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.987.171	2.408
Renteindbetalinger og lignende		36.978	27
Renteudbetalinger og lignende		<u>(429.500)</u>	<u>(819)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		5.594.649	1.616
Selskabsskat		<u>152.738</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.747.387	1.616
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(1.548.324)	(775)
Køb af materielle anlægsaktiver		(2.513.235)	(3.640)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(32.520)	(12)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>487.495</u>	<u>1.702</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(3.606.584)	(2.725)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	(43)
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(500)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	(543)
Ændring i likvider		2.140.803	(1.652)
Likvide beholdninger		398.847	113
Kassekredit		<u>(6.353.760)</u>	<u>(4.416)</u>
Likvider 1. januar 2018		<u>(5.954.913)</u>	<u>(4.303)</u>
Likvider 31. december 2018		(3.814.110)	(5.955)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		437.212	399
Kassekredit		<u>(4.251.322)</u>	<u>(6.354)</u>
Likvider 31. december 2018		(3.814.110)	(5.955)

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.626.841	13.406
Pensioner	1.832.337	1.210
Andre omkostninger til social sikring	362.152	297
Andre personaleomkostninger	1.872.620	411
	17.693.950	15.324
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	39
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	27
Andre finansielle indtægter	4	51
Kursreguleringer	36.974	0
	36.978	78
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	232.723	222
Andre finansielle omkostninger	196.777	525
Kursreguleringer omkostninger	0	121
	429.500	868
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	144.430	0
Årets udskudte skat	480.432	289
	624.862	289

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekte r og software
Kostpris 1. januar 2018	1.761.117
Tilgang i årets løb	<u>254.711</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>2.015.828</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	980.902
Årets afskrivninger	<u>202.788</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.183.690</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>832.138</u>

Særlige forudsætninger vedrørende færdiggjorte udviklingsprojekter og software

Færdiggjorte udviklingsprojekter og software omfatter implementering af NAV 2017. Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. januar 2018	5.924.613	8.166.537	0	550.276
Tilgang i årets løb	318.661	2.364.868	379.982	1.293.613
Afgang i årets løb	(469.531)	0	0	(550.276)
Kostpris 31. december 2018	5.773.743	10.531.405	379.982	1.293.613
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.971.970	5.860.856	0	0
Årets afskrivninger	273.807	699.356	64.238	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(260.647)	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	4.985.130	6.560.212	64.238	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	788.613	3.971.193	315.744	1.293.613

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 2.653 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	0	(496)
Hensat i året	522.548	0
Anvendt i året	0	289
Overført til aktiver	0	207
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	522.548	0
Immaterielle anlægsaktiver	183.070	293
Materielle anlægsaktiver	335.357	127
Låneomkostninger	0	(30)
Forudbetalte omkostninger	4.121	22
Skattemæssigt underskud	0	(619)
Overført til udskudt skatteaktiv	0	207
	522.548	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	207
Regnskabsmæssig værdi	0	207

9 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på renter, udbytter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Operationelle leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for i alt t.kr. 6.670.

Selskabet har indgået en huslejeaftale, der er uopsigelig i 1 år. Lejen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 2.380.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, patenter og software, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning samt tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på nom. t.kr. 9.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 19.441.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(36.978)	(78)
Finansielle omkostninger	429.500	869
Af- og nedskrivninger	961.578	1.389
Skat af årets resultat	<u>624.862</u>	<u>289</u>
	<u>1.978.962</u>	<u>2.469</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.133.566)	482
Ændring i tilgodehavender	1.997.978	(492)
Ændring i leverandører mv.	<u>1.321.211</u>	<u>(700)</u>
	<u>2.185.623</u>	<u>(710)</u>