

SJAKK A/S

Gesagervej 93

8722 Hedensted

CVR-nr. 74 45 72 15

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 10/02 2019

Jens Erik Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 2018	14
Balance pr. 30. september 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 30. september 2018	18
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

SJAKK A/S
Gesagervej 93
8722 Hedensted

CVR-nr.: 74 45 72 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 30. september 2018
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Henrik Hallenberg Rasmussen, formand
Michael Thorup Mortensen
Mads Walter Kloster

Direktion

Jens Erik Kristensen, adm. direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2018 for SJAKK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 10. februar 2019

Direktion

Jens Erik Kristensen
adm. direktør

Bestyrelse

Henrik Hallenberg Rasmussen
formand

Michael Thorup Mortensen

Mads Walter Kloster

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SJAKK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SJAKK A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 10. februar 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

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	27.298	30.460	31.632	28.484	27.893
Resultat før af- og nedskrivninger	(1.122)	2.346	4.865	2.240	1.772
Resultat før finansielle poster	(1.584)	1.789	4.405	1.678	1.284
Resultat af finansielle poster	(877)	13.020	(3.382)	(1.599)	(1.645)
Årets resultat	(1.932)	13.569	1.023	79	(361)
Balance					
Balancesum	138.564	61.339	64.018	64.060	65.796
Investering i materielle anlægsaktiver	(3.044)	(848)	(193)	(549)	(1.259)
Egenkapital	34.415	30.623	7.554	6.530	6.452
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(1,6)%	2,9 %	6,9 %	2,6 %	2,0 %
Soliditetsgrad	24,8 %	49,9 %	11,8 %	10,2 %	9,8 %
Forrentning af egenkapital	(5,9)%	71,1 %	14,5 %	1,2 %	(5,4)%
Antal medarbejdere	68	71	69	67	68

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter omfatter salg og distribution af trælast og byggematerialer til professionelle og private kunder, samt salg af værktøj, arbejdstøj, beslag og lign. via byggemarkedsdrift. Pr. 30. september 2018 har selskabet afdelinger beliggende i Hedensted, Haarby, Ejstrupholm, Give og Egtved.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 1.931.602, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 34.414.747.

Selskabet er pr. 1. januar 2018 fusioneret med J.E. Clausens Trælast A/S, CVR-nr. 63 20 75 19. Sammenligningstallene er ikke tilpasset, da book value-metoden er anvendt ved fusionen.

Selskabet har ændret regnskabsperioden for at følge moderselskabets regnskabsperiode. Indeværende regnskabsperiode omfatter 9 måneder for perioden 1. januar 2018 - 30. september 2018.

Resultatet er tilfredsstillende og i henhold til planlagt omstrukturering af virksomheden.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

SJAKK A/S er opmærksom på at efterspørgslen efter vores produkter og services er afhængig af såvel de generelle makroøkonomiske forhold, som af specifikke forhold i byggebranchen. Derfor fortsætter vi eksekveringen af vores plan med at tilpasse selskabet til at blive stadig mere let og smidig og vi foretager desuden såvel passiv som aktiv afdækning af risici, hvor de væsentligste komponenter er forsikring mod tab på debitorer, henholdsvis målrettet spredning af afsætningen på forskellige kunde- og produktgrupper. Da det kommende regnskabsår, ligesom sidste regnskabsår, vil være præget af store forandringer, forventer vi et resultat tæt på nul. Vi forventer også en lettere balance.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SJAKK A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet er pr. 1. januar 2018 fusioneret med J.E. Clausens Trælast A/S, CVR-nr. 63 20 75 19. Sammenligningstillene er ikke tilpasset, da book value-metoden er anvendt ved fusionen.

Regnskabsåret 2018 omfatter 9 måneder, da selskabets regnskabsafslutning er omlagt fra 31. december til 30. september. Sammenligningstillene for 2017 udgør 12 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter 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 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 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige 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. Indskud i indkøbsforening måles dog til amortiseret kostpris, da pålidelig salgsværdi ikke kan beregnes.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		27.297.707	30.459.768
Personaleomkostninger	1	<u>(28.419.514)</u>	<u>(28.113.567)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(1.121.807)	2.346.201
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(462.649)</u>	<u>(557.456)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.584.456)	1.788.745
Finansielle indtægter	3	171.868	19.468.082
Finansielle omkostninger	4	<u>(1.048.380)</u>	<u>(6.448.190)</u>
Resultat før skat		(2.460.968)	14.808.637
Skat af årets resultat	5	<u>529.366</u>	<u>(1.239.186)</u>
Årets resultat		<u>(1.931.602)</u>	<u>13.569.451</u>
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.182.048	1.651.291
Materielle anlægsaktiver	7	4.182.048	1.651.291
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	376.000	339.870
Finansielle anlægsaktiver		376.000	339.870
Anlægsaktiver i alt		4.558.048	1.991.161
Færdigvarer og handelsvarer		45.034.226	29.685.683
Varebeholdninger		45.034.226	29.685.683
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.283.914	10.965.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		211.704	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.077.082	551.081
Andre tilgodehavender		13.139.264	16.288.962
Udskudt skatteaktiv	9	785.368	173.549
Periodeafgrænsningsposter	10	58.226	541.996
Tilgodehavender		72.555.558	28.521.168
Likvide beholdninger		10.915.802	1.140.660
Omsætningsaktiver i alt		128.505.586	59.347.511
Aktiver bestemt for salg		5.500.000	0
Aktiver i alt		138.563.634	61.338.672

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.186.882	1.000.000
Overført resultat		33.227.865	29.623.386
Egenkapital	11	<u>34.414.747</u>	<u>30.623.386</u>
Andre kreditinstitutter		2.223.026	0
Leasingforpligtelser		1.394.710	885.085
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>3.617.736</u>	<u>885.085</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	528.000	219.000
Kreditinstitutter		53.890.875	16.065.923
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.930.605	7.985.894
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	109.967
Anden gæld		7.181.671	5.449.417
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>100.531.151</u>	<u>29.830.201</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>104.148.887</u>	<u>30.715.286</u>
Passiver i alt		<u>138.563.634</u>	<u>61.338.672</u>
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	29.623.385	30.623.385
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	<u>186.882</u>	<u>5.536.082</u>	<u>5.722.964</u>
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	1.186.882	35.159.467	36.346.349
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.931.602)</u>	<u>(1.931.602)</u>
Egenkapital 30. september 2018	<u>1.186.882</u>	<u>33.227.865</u>	<u>34.414.747</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		(1.931.602)	13.569.451
Reguleringer	16	(3.366.378)	(11.237.785)
Ændring i driftskapital	17	<u>(20.371.158)</u>	<u>2.377.905</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(25.669.138)	4.709.571
Renteindbetalinger og lignende		171.868	20.570.703
Renteudbetalinger og lignende		<u>(1.048.380)</u>	<u>(6.393.783)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(26.545.650)	18.886.491
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>551.871</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(26.545.650)	19.438.362
Køb af materielle anlægsaktiver		(3.043.541)	(848.059)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.302.500	64.001
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>8.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.733.041)	(784.058)
Tilbagebetaling af gæld		(364.766)	(1.178.054)
Indgåelse af leasingforpligtelser		791.606	818.063
Koncerntilskud		<u>0</u>	<u>9.500.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		426.840	9.140.009
Ændring i likvider		(27.851.851)	27.794.313
Likvide beholdninger		1.444.474	63.050
Kassekredit		<u>(16.567.696)</u>	<u>(42.782.626)</u>
Likvider 1. januar 2018		<u>(15.123.222)</u>	<u>(42.719.576)</u>
Likvider 30. september 2018		(42.975.073)	(14.925.263)

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 30. september 2018 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.915.802	1.140.660
Kassekredit		<u>(53.890.875)</u>	<u>(16.065.923)</u>
Likvider 30. september 2018		<u>(42.975.073)</u>	<u>(14.925.263)</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.599.611	25.378.822
Pensioner	1.751.636	1.531.133
Andre omkostninger til social sikring	414.910	460.130
Andre personaleomkostninger	653.357	743.482
	28.419.514	28.113.567
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	71
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	462.649	557.456
	462.649	557.456
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	462.649	557.456
	462.649	557.456
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	171.868	19.468.082
	171.868	19.468.082

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	2.590.086
Andre finansielle omkostninger	<u>1.048.380</u>	<u>3.858.104</u>
	<u>1.048.380</u>	<u>6.448.190</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(529.619)	1.791.057
Regulering af skat vedrørende tidligere år	253	0
Refusion sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>(551.871)</u>
	<u>(529.366)</u>	<u>1.239.186</u>
6 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	(919.351)
Overført resultat	<u>(1.931.602)</u>	<u>14.488.802</u>
	<u>(1.931.602)</u>	<u>13.569.451</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2018	0	9.849.607
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	7.655.606	2.028.310
Tilgang i årets løb	0	3.043.541
Afgang i årets løb	(7.655.606)	(1.506.900)
Kostpris 30. september 2018	<u>0</u>	<u>13.414.558</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	8.198.314
Årets afskrivninger	0	462.649
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	5.394.779	1.712.947
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(5.394.779)	(1.141.400)
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>0</u>	<u>9.232.510</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>0</u>	<u>4.182.048</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.520.628</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi-</u> <u>papirer og ka-</u> <u>pitalandele</u>
Kostpris 1. januar 2018	339.870
Tilgang i årets løb	46.130
Afgang i årets løb	(10.000)
Kostpris 30. september 2018	<u>376.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>376.000</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	950.177	(173.549)
Skattemæssigt underskud	(1.735.545)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>785.368</u>	<u>173.549</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>785.368</u>	<u>173.549</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>785.368</u>	<u>173.549</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.186.882 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2018	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Tilgang i året	<u>186.882</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital	<u>1.186.882</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 30. september 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	0	2.368.026	145.000	1.420.000
Leasingforpligtelser	1.104.085	1.777.710	383.000	0
	1.104.085	4.145.736	528.000	1.420.000

13 Eventualposter mv.

Kautionsforpligtelser og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i sambeskatning med SJAKK Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomst.

Selskabet har desuden afgivet selvskyldnerkautionsforpligtelse for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitut.

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en resterende løbetid på 6-46 måneder. Den årlige ydelse udgør t.kr. 223, og den samlede forpligtelse udgør t.kr. 601.

Husleje- og lejekontraktforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af udendørsareal Nydamsvej 4, 6040 Egtved. Lejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede husleje- og lejekontraktforpligtelse udgør t.kr. 28 pr. 30.09.2018.

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 56.258, er der givet pant i aktiver bestemt for salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør t.kr. 5.500.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der deponeret skadesløsbrev nom. t.kr. 600 og ejerpantebrev nom. t.kr. 860 med pant i selskabets ejendomme.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der etableret et virksomhedspant på t.kr. 50.000.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt løbende bonusudbetalinger fra indkøbsforening.

Der er indgået betalingsgarantier på t.kr. 2.219.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

SJAKK Holding ApS, Gesagervej 93, 8722 Hedensted.

SJAKK Holding ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet SJAKK Holding ApS, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(171.868)	(19.468.082)
Finansielle omkostninger	1.048.380	6.448.190
Af- og nedskrivninger	462.649	542.921
Skat af årets resultat	(529.366)	1.239.186
Regnskabsmæssig tab/gevinst ved salg af anlægsakti	<u>(4.176.173)</u>	<u>0</u>
	<u>(3.366.378)</u>	<u>(11.237.785)</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(10.045.914)	1.676.548
Ændring i tilgodehavender	(40.730.237)	(575.212)
Ændring i leverandører mv.	<u>30.404.993</u>	<u>1.276.569</u>
	<u>(20.371.158)</u>	<u>2.377.905</u>