

Jumbo Stillads A/S

Stålvvej 9-23
6000 Kolding
CVR-nr. 80184115

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.11.2017

Dirigent

Navn: Birger Adsbøl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.06.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jumbo Stillads A/S
Stållevej 9-23
6000 Kolding

CVR-nr.: 80184115
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Birger Adsbøl, formand
Flemming Johannesen
Karsten Skov Hansen

Direktion

Karsten Skov Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Jumbo Stillads A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 12.10.2017

Direktion

Karsten Skov Hansen

Bestyrelse

Birger Adsbøl
formand

Flemming Johannesen

Karsten Skov Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jumbo Stillads A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jumbo Stillads A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 12.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2016/17</u> t.kr.	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	54.889	47.705	38.506	36.156
Driftsresultat	30.206	19.319	17.580	12.373
Resultat af finansielle poster	1.874	(273)	(4.461)	(2.229)
Årets resultat	25.136	15.079	10.080	7.574
Samlede aktiver	160.448	159.008	153.597	129.579
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.422	69	1.219	268
Egenkapital inkl. minoriteter	76.215	61.079	56.000	45.920
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	36,6	25,8	19,8	16,5
Soliditetsgrad (%)	47,5	38,4	36,5	35,4
Afkastningsgrad (%)	18,9	12,4	13,4	9,9

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets drift omhandler produktion og salg af stilladser, stiger og andet sikkerhedsmateriel. Herudover forhandles diverse produkter med tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 25.136 t.kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende år ca. bliver på samme niveau som resultatet for 2016/17.

Særlige risici

Driftsrisici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til opretholdelse af kunde- og leverandørforhold.

Valutarisici

Selskabet er som følge af sin drift eksponeret over for ændringer i valutakursen, særligt USD og EUR. Selskabet foretager ikke aktiv afdækning af valutarisici.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelte kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer knytter sig til selskabets ansatte, der har stor indsigt i og knowhow indenfor den branche som selskabets aktiviteter omfatter.

Miljømæssige forhold

Selskabets påvirkning af det eksterne miljø er begrænset til selskabets anvendelse af energi i forarbejdningsprocessen vedrørende selskabets færdigvarer samt i forbindelse med transport af varer til og fra fabrikken. Selskabet har løbende fokus på energiforbruget, og søger løbende at optimere dette.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste		54.888.889	47.705.054
Personaleomkostninger	1	(22.199.142)	(26.660.814)
Af- og nedskrivninger	2	(2.484.093)	(1.725.614)
Driftsresultat		30.205.654	19.318.626
Andre finansielle indtægter	3	3.313.257	3.539.501
Andre finansielle omkostninger	4	(1.439.503)	(3.812.435)
Resultat før skat		32.079.408	19.045.692
Skat af årets resultat	5	(6.943.440)	(3.966.778)
Årets resultat	6	25.135.968	15.078.914

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		50.680.000	52.810.398
Produktionsanlæg og maskiner		3.493.239	1.718.870
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		318.247	24.077
Materielle anlægsaktiver	7	54.491.486	54.553.345
Andre tilgodehavender		82.758	82.758
Finansielle anlægsaktiver	8	82.758	82.758
Anlægsaktiver		54.574.244	54.636.103
Råvarer og hjælpematerialer		10.180.425	8.821.769
Fremstillede varer og handelsvarer		31.297.384	29.508.184
Forudbetalinger for varer		1.079.490	378.784
Varebeholdninger		42.557.299	38.708.737
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.188.363	34.073.333
Periodeafgrænsningsposter		7.657	7.657
Tilgodehavender		38.196.020	34.080.990
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.655.966	23.075.067
Værdipapirer og kapitalandele		11.655.966	23.075.067
Likvide beholdninger		13.464.096	8.507.256
Omsætningsaktiver		105.873.381	104.372.050
Aktiver		160.447.625	159.008.153

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		51.588.643	46.968.078
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	10.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		73.588.643	58.968.078
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		2.626.433	2.111.030
Egenkapital		76.215.076	61.079.108
Udskudt skat	9	1.772.050	1.609.912
Hensatte forpligtelser		1.772.050	1.609.912
Bankgæld		42.371.048	45.072.499
Deposita		358.588	358.588
Langfristede gældsforpligtelser	10	42.729.636	45.431.087
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.800.000	2.800.000
Bankgæld		0	8.980.805
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.191.265	18.790.636
Skyldig selskabsskat		6.604.840	3.279.144
Anden gæld	11	13.134.758	17.037.461
Kortfristede gældsforpligtelser		39.730.863	50.888.046
Gældsforpligtelser		82.460.499	96.319.133
Passiver		160.447.625	159.008.153
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	2.000.000	46.968.078	10.000.000	2.111.030
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	0
Årets resultat	0	4.620.565	20.000.000	515.403
Egenkapital ultimo	2.000.000	51.588.643	20.000.000	2.626.433
				I alt kr.
Egenkapital primo				61.079.108
Udbetalt ordinært udbytte				(10.000.000)
Årets resultat				25.135.968
Egenkapital ultimo				76.215.076

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		30.205.654	19.318.626
Af- og nedskrivninger		2.484.093	1.725.614
Ændringer i arbejdskapital	12	(13.368.254)	(3.545.896)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.321.493	17.498.344
Modtagne finansielle indtægter		2.777.812	2.185.635
Betalte finansielle omkostninger		(1.125.944)	(3.544.421)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.455.606)	(6.045.816)
Pengestrømme vedrørende drift		17.517.755	10.093.742
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.422.234)	(68.500)
Modtagne afdrag		0	3.500.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.422.234)	3.431.500
Afdrag på lån mv.		(2.576.977)	(2.484.909)
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	(10.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.576.977)	(12.484.909)
Ændring i likvider		2.518.544	1.040.333
Likvider primo		22.601.518	21.561.185
Likvider ultimo		25.120.062	22.601.518
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.464.096	8.507.256
Værdipapirer		11.655.966	23.075.067
Kortfristet gæld til banker		0	(8.980.805)
Likvider ultimo		25.120.062	22.601.518

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.563.361	23.322.875
Pensioner	515.577	496.819
Andre omkostninger til social sikring	140.500	129.927
Andre personaleomkostninger	2.979.704	2.711.193
	22.199.142	26.660.814
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	27
	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.	Ledelses- vederlag 2015/16 kr.
Samlet for ledelseskategorier	6.440.297	3.094.680
	6.440.297	3.094.680
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.473.125	1.695.614
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.010.968	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	30.000
	2.484.093	1.725.614
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	38.704	28.391
Valutakursreguleringer	535.445	1.353.866
Dagsværdireguleringer	2.076.461	0
Øvrige finansielle indtægter	662.647	2.157.244
	3.313.257	3.539.501

Koncernens noter

	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
4. Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	1.039.210	1.220.667	
Valutakursreguleringer	313.559	268.014	
Dagsværdireguleringer	0	2.323.432	
Øvrige finansielle omkostninger	86.734	322	
	1.439.503	3.812.435	
	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
5. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	6.781.302	3.753.442	
Ændring af udskudt skat	162.138	166.221	
Regulering vedrørende tidligere år	0	145.548	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(98.433)	
	6.943.440	3.966.778	
	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	10.000.000	
Overført resultat	4.620.565	3.855.964	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	515.403	1.222.950	
	25.135.968	15.078.914	
	2016/17	2015/16	
	kr.	kr.	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
	kr.	kr.	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	kr.	
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	65.658.886	8.047.930	332.854
Tilgange	0	2.109.132	313.102
Afgange	0	(1.429.362)	0
Kostpris ultimo	65.658.886	8.727.700	645.956
Af- og nedskrivninger primo	(12.848.488)	(6.329.060)	(308.777)
Årets nedskrivninger	(1.010.968)	0	0
Årets afskrivninger	(1.119.430)	(334.763)	(18.932)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.429.362	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.978.886)	(5.234.461)	(327.709)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.680.000	3.493.239	318.247

Koncernens noter

	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	82.758
Kostpris ultimo	82.758
Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.758

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	230.201	105.238
Finansielle anlægsaktiver	1.161.884	1.147.567
Varebeholdninger	379.965	357.107
	1.772.050	1.609.912

Bevægelser i året	
Primo	1.609.912
Indregnet i resultatopgørelsen	162.138
Ultimo	1.772.050

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	2.800.000	2.800.000	42.371.048	31.171.048
Deposita	0	0	358.588	0
	2.800.000	2.800.000	42.729.636	31.171.048

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.938.947	2.755.278
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.957.691	10.338.498
Andre skyldige omkostninger	4.238.120	3.943.685
	13.134.758	17.037.461

Koncernens noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(3.848.562)	(6.230.962)
Ændring i tilgodehavender	(4.115.030)	(4.257.418)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.404.662)	6.942.484
	(13.368.254)	(3.545.896)

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	351.619	555.427

14. Eventualforpligtelser

Moderselskabet indgik i en dansk sambeskatning med Saxum Holding ApS som administrationselskab, frem til 04.06.2015. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Langfristet bankgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 50.680 t.kr. (2015/16: 52.810 t.kr.).

	Hjemsted	Rets-	Ejer-
		form	andel
			%
16. Dattervirk-			
somheder			
Stålvej 7-23 I/S	Kolding	I/S	60,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste		50.698.200	43.517.865
Personaleomkostninger	1	(22.199.142)	(26.660.811)
Af- og nedskrivninger	2	(353.695)	(606.184)
Driftsresultat		28.145.363	16.250.870
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		773.105	1.834.430
Andre finansielle indtægter	3	3.188.782	2.593.635
Andre finansielle omkostninger	4	(543.245)	(2.856.193)
Resultat før skat		31.564.005	17.822.742
Skat af årets resultat	5	(6.943.440)	(3.966.778)
Årets resultat	6	24.620.565	13.855.964

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		3.493.239	1.718.870
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		318.247	24.077
Materielle anlægsaktiver	7	3.811.486	1.742.947
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.939.654	3.166.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.058.500	2.058.500
Andre tilgodehavender		82.758	82.758
Finansielle anlægsaktiver	8	6.080.912	5.307.807
Anlægsaktiver		9.892.398	7.050.754
Råvarer og hjælpematerialer		10.180.425	8.821.769
Fremstillede varer og handelsvarer		31.297.384	29.508.184
Forudbetalinger for varer		1.079.490	378.784
Varebeholdninger		42.557.299	38.708.737
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.188.363	34.073.333
Periodeafgrænsningsposter	9	7.657	7.657
Tilgodehavender		38.196.020	34.080.990
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.655.966	23.075.068
Værdipapirer og kapitalandele		11.655.966	23.075.068
Likvide beholdninger		9.816.706	5.578.197
Omsætningsaktiver		102.225.991	101.442.992
Aktiver		112.118.389	108.493.746

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		939.654	166.549
Overført overskud eller underskud		50.648.989	46.801.529
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	10.000.000
Egenkapital		73.588.643	58.968.078
Udskudt skat	11	1.772.050	1.609.912
Hensatte forpligtelser		1.772.050	1.609.912
Deposita		358.588	358.588
Langfristede gældsforpligtelser		358.588	358.588
Bankgæld		0	8.980.805
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.182.266	18.781.638
Skyldig selskabsskat		6.604.840	3.279.144
Anden gæld	12	12.612.002	16.515.581
Kortfristede gældsforpligtelser		36.399.108	47.557.168
Gældsforpligtelser		36.757.696	47.915.756
Passiver		112.118.389	108.493.746
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	2.000.000	166.549	46.801.529	10.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)
Årets resultat	0	773.105	3.847.460	20.000.000
Egenkapital ultimo	2.000.000	939.654	50.648.989	20.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				58.968.078
Udbetalt ordinært udbytte				(10.000.000)
Årets resultat				24.620.565
Egenkapital ultimo				73.588.643

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.563.361	23.322.875
Pensioner	515.577	496.818
Andre omkostninger til social sikring	140.500	129.925
Andre personaleomkostninger	2.979.704	2.711.193
	22.199.142	26.660.811
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	27
	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.	Ledelses- vederlag 2015/16 kr.
Samlet for ledelseskategorier	6.440.297	3.094.680
	6.440.297	3.094.680
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	353.695	576.184
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	30.000
	353.695	606.184
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	38.704	28.391
Valutakursreguleringer	410.970	408.000
Dagsværdireguleringer	2.076.461	0
Øvrige finansielle indtægter	662.647	2.157.244
	3.188.782	2.593.635
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	142.952	264.425
Valutakursreguleringer	313.559	268.014
Dagsværdireguleringer	0	2.323.432
Øvrige finansielle omkostninger	86.734	322
	543.245	2.856.193

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	6.781.302	3.753.442
Ændring af udskudt skat	162.138	166.221
Regulering vedrørende tidligere år	0	145.548
Effekt af ændrede skattesatser	0	(98.433)
	6.943.440	3.966.778
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	10.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	773.105	166.549
Overført resultat	3.847.460	3.689.415
	24.620.565	13.855.964
	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.047.930	332.854
Tilgange	2.109.132	313.102
Afgange	(1.429.362)	0
Kostpris ultimo	8.727.700	645.956
Af- og nedskrivninger primo	(6.329.060)	(308.777)
Årets afskrivninger	(334.763)	(18.932)
Tilbageførsel ved afgange	1.429.362	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.234.461)	(327.709)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.493.239	318.247

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.000.000	2.058.500	82.758
Kostpris ultimo	3.000.000	2.058.500	82.758
Overførsler	166.549	0	0
Andel af årets resultat	773.105	0	0
Opskrivninger ultimo	939.654	0	0
Nedskrivninger primo	166.549	0	0
Overførsler	(166.549)	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.939.654	2.058.500	82.758

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte eksterne omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000	2000	2.000.000
	2.000		2.000.000

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	230.201	105.238
Finansielle anlægsaktiver	1.161.884	1.147.567
Varebeholdninger	379.965	357.107
	1.772.050	1.609.912
Bevægelser i året		
Primo	1.609.912	
Indregnet i resultatopgørelsen	162.138	
Ultimo	1.772.050	

Modervirksomhedens noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.416.191	2.233.399
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.957.691	10.338.497
Andre skyldige omkostninger	4.238.120	3.943.685
	12.612.002	16.515.581
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	351.619	555.427
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	33.943.135	38.863.331

14. Eventualforpligtelser

Selskabet er interessent i Stållevej 7-23 I/S, CVR-nr. 31203864, Kolding. Selskabet hæfter for forpligtelserne i Stållevej 7-23 I/S, der jf. seneste årsregnskab udgjorde 49.373 t.kr. (2015/16: 51.920 t.kr.). Egenkapitalen i Stållevej 7-23 I/S udgør, jf. seneste regnskab 9.486 t.kr.

Selskabet indgik i en dansk sambeskatning med Saxum Holding ApS som administrationselskab, frem til 04.06.2015. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende aktionærer:

- Saxum Holding ApS, 50%.
- Skov Hansen Holding ApS, Kolding, 50%.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Dette er 3. år der aflægges koncernregnskab. Som følge heraf er der alene udarbejdet hoved- og nøgletals-oversigt for 4 år.

Klassificering

I årsrapport 2016/17 er visse poster reklassificeret. I årsrapport 2015/16 indgik visse skyldige poster samt modtagne deposita under anden gæld. Disse poster er i årsrapport 2016/17 reklassificeret til hhv. leverandørgæld og til modtagne deposita. Ligeledes er foretaget reklassificering af viderefakturerede lønomkostninger fra søsterselskabet Jumbo Sales Division US ApS fra øvrige personaleomkostninger til gager, lige som disse medarbejdere er medtaget under opgørelsen af antal ansatte. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere. Herudover omfatter posten indkøbt lønarbejde ved søsterselskabet Jumbo Sales Division US ApS, lige som disse medarbejdere indgår i beregningen af antal ansatte.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

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

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

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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