ROESGAARD
& PARTNERS

SJAKK A/S

Gesagervej 93
8722 Hedensted

CVR-nr. 74 45 72 15

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 26/02 2020

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. oktober 2018 - 30. september 2019	14
Balance pr. 30. september 2019	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	18
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet	SJAKK A/S Gesagervej 93 8722 Hedensted
	CVR-nr.: 74 45 72 15 Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 26. februar 2020

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. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 26. februar 2020

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:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	7.155	27.298	30.460	31.632	28.484
Resultat før af- og nedskrivninger	(27.346)	(1.122)	2.346	4.865	2.240
Resultat før finansielle poster	(28.640)	(1.584)	1.789	4.405	1.678
Resultat af finansielle poster	(448)	(877)	13.020	(3.382)	(1.599)
Årets resultat	(22.552)	(1.932)	13.569	1.023	79
Balance					
Balancesum	96.632	138.564	61.339	64.018	64.060
Investering i materielle anlægsaktiver	(353)	(3.044)	(848)	(193)	(549)
Egenkapital	11.862	34.415	30.623	7.554	6.530
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(24,4)%	(1,6)%	2,9 %	6,9 %	2,6 %
Soliditetsgrad	12,3 %	24,8 %	49,9 %	11,8 %	10,2 %
Forrentning af egenkapital	(97,5)%	(5,9)%	71,1 %	14,5 %	1,2 %
Antal medarbejdere	79	68	71	69	67

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 22.552.498, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 11.862.249.

Det indeværende regnskabsår, ligesom sidste regnskabsår, har været præget af store forandringer. Ledelsens forventninger til et resultat tæt på nul, er langt fra opfyldt. Årets resultat anses derfor værende utilfredsstillende. Der henvises derudover til bemærkninger nedenfor.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter balancedagen indgået en aftale med STARK Danmark omkring overdragelse af aktiviteterne i selskabet, hvor alle kunderne, medarbejderne og aktiviteterne fremover bliver en del af STARK Danmark.

Efterfølgende begivenheder vurderes ikke, væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Der henvises endvidere til beskrivelsen i årsregnskabets note 15.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har efter balancedagen indgået en aftale omkring overdragelse af selskabets aktiviteter.

Det er ledelsens forventnigner at næste års regnskab vil være påvirket af de efterfølgende begivenheder.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Ledelsen vurdere at selskabet ikke er væsentlig påvirket af finansielle eller forretningsmæssige risici udover, hvad der er normalt for branchen.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SJAKK A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Regnskabsåret 2018/19 omfatter 12 måneder, mens regnskabsåret 2017/18 omfatter 9 måneder.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 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, 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 %

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 leasingydelser. 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Indskud i andelsbeviser måles dog til amortiseret kostpris, da pålidelig salgsværdi ikke kan beregnes.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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 elimineringer 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 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Forrentning af egenkapital $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	2018/19 kr.	2018 kr. (9 mdr.)
Bruttofortjeneste		**7.154.649**	**27.297.707**
Personaleomkostninger	1	(34.501.052)	(28.419.514)
Resultat før af- og nedskrivninger		**(27.346.403)**	**(1.121.807)**
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(1.293.621)	(462.649)
Resultat før finansielle poster		**(28.640.024)**	**(1.584.456)**
Finansielle indtægter	3	1.042.426	171.868
Finansielle omkostninger	4	(1.490.877)	(1.048.380)
Resultat før skat		**(29.088.475)**	**(2.460.968)**
Skat af årets resultat	5	6.535.977	529.366
Årets resultat		**(22.552.498)**	**(1.931.602)**
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 30. september 2019

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.236.399	4.182.048
Materielle anlægsaktiver	7	**3.236.399**	**4.182.048**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	250.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.000	376.000
Finansielle anlægsaktiver		**252.000**	**376.000**
Anlægsaktiver i alt		**3.488.399**	**4.558.048**
Færdigvarer og handelsvarer		28.967.555	45.034.226
Varebeholdninger		**28.967.555**	**45.034.226**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.302.318	43.283.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		554.744	211.704
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		23.794.410	15.077.082
Andre tilgodehavender		5.414.611	13.139.264
Udskudt skatteaktiv	12	7.321.345	785.368
Periodeafgrænsningsposter	10	543.499	58.226
Tilgodehavender		**63.930.927**	**72.555.558**
Likvide beholdninger		**245.069**	**10.915.802**
Omsætningsaktiver i alt		**93.143.551**	**128.505.586**
Aktiver bestemt for salg		**0**	**5.500.000**
Aktiver i alt		**96.631.950**	**138.563.634**

Balance pr. 30. september 2019

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.186.882	1.186.882
Overført resultat		10.675.367	33.227.865
Egenkapital	11	**11.862.249**	**34.414.747**
Andre kreditinstitutter		0	2.223.026
Leasingforpligtelser		917.052	1.394.710
Langfristede gældsforpligtelser	13	**917.052**	**3.617.736**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	362.000	528.000
Kreditinstitutter		51.911.767	53.890.875
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.137.186	38.930.605
Anden gæld	14	10.441.696	7.181.671
Kortfristede gældsforpligtelser		**83.852.649**	**100.531.151**
Gældsforpligtelser i alt		**84.769.701**	**104.148.887**
Passiver i alt		**96.631.950**	**138.563.634**
Efterfølgende begivenheder	15		
Eventualposter mv.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	1.186.882	33.227.865	34.414.747
Årets resultat	0	(22.552.498)	(22.552.498)
Egenkapital 30. september 2019	**1.186.882**	**10.675.367**	**11.862.249**

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	2018/19	2018
		kr.	kr. (9 mdr.)
Årets resultat		(22.552.498)	(1.931.602)
Reguleringer	19	(4.789.362)	(3.366.378)
Ændring i driftskapital	20	16.693.885	(20.371.158)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**(10.647.975)**	**(25.669.138)**
Renteindbetalinger og lignende		1.042.426	171.868
Renteudbetalinger og lignende		(1.490.877)	(1.048.380)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**(11.096.426)**	**(26.545.650)**
Køb af materielle anlægsaktiver		(352.515)	(3.043.541)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(250.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	1.302.500
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		374.000	8.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**(228.515)**	**(1.733.041)**
Tilbagebetaling af gæld		(2.866.684)	(364.766)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	791.606
Aktiver bestemt for salg		5.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**2.633.316**	**426.840**
Ændring i likvider		**(8.691.625)**	**(27.851.851)**
Likvide beholdninger		10.915.802	1.444.474
Kassekredit		(53.890.875)	(16.567.696)
Likvider 1. oktober 2018		(42.975.073)	(15.123.222)
Likvider 30. september 2019		**(51.666.698)**	**(42.975.073)**

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019 (fortsat)

	Note	2018/19 kr.	2018 kr. (9 mdr.)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		245.069	10.915.802
Kassekredit		(51.911.767)	(53.890.875)
Likvider 30. september 2019		**(51.666.698)**	**(42.975.073)**

Noter til årsrapporten

		2018/19	2018
		kr.	kr. (9 mdr.)
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	30.151.776	25.599.611
	Pensioner	2.375.997	1.751.636
	Andre omkostninger til social sikring	517.770	414.910
	Andre personaleomkostninger	1.455.509	653.357
		34.501.052	**28.419.514**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	79	68

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.293.621	462.649
		1.293.621	**462.649**
	der fordeler sig således:		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.293.621	462.649
		1.293.621	**462.649**

3	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	517.093	0
	Andre finansielle indtægter	525.333	171.868
		1.042.426	**171.868**

Noter til årsrapporten

		2018/19	2018
		kr.	kr. (9 mdr.)
4	**Finansielle omkostninger**		
	Andre finansielle omkostninger	1.490.877	1.048.380
		1.490.877	**1.048.380**
5	**Skat af årets resultat**		
	Årets udskudte skat	(6.535.977)	(529.619)
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	253
		(6.535.977)	**(529.366)**
6	**Resultatdisponering**		
	Overført resultat	(22.552.498)	(1.931.602)
		(22.552.498)	**(1.931.602)**

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2018	6.833.254
Tilgang i årets løb	352.515
Kostpris 30. september 2019	7.185.769
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	2.655.749
Årets afskrivninger	1.293.621
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	3.949.370
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	**3.236.399**
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	1.203.001

	2019	2018
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2018	0	0
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris 30. september 2019	250.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	**250.000**	**0**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Solution ApS	Hedensted	100 %

Noter til årsrapporten

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. oktober 2018	376.000
Afgang i årets løb	(374.000)
Kostpris 30. september 2019	2.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	**2.000**

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:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. oktober 2018	1.186.882	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Tilgang i året	0	186.882	0	0	0
Virksomhedskapital	**1.186.882**	**1.186.882**	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**

Noter til årsrapporten

		2019	2018
		kr.	kr.
12	**Hensættelse til udskudt skat**		
	Materielle anlægsaktiver	159.153	950.177
	Skattemæssigt underskud	(7.480.498)	(1.735.545)
	Overført til udskudt skatteaktiv	7.321.345	785.368
		0	**0**
	Udskudt skatteaktiv		
	Opgjort skatteaktiv	7.321.345	785.368
	Regnskabsmæssig værdi	**7.321.345**	**785.368**

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2018	Gæld 30. september 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	2.368.026	0	0	0
Leasingforpligtelser	1.777.710	1.279.052	362.000	0
	4.145.736	**1.279.052**	**362.000**	**0**

		2019	2018
		kr.	kr.
14	**Anden gæld**		
	Skyldig moms og afgifter	744.046	810.638
	Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	231.794	1.087.312
	Feriepenge	3.417.728	3.962.455
	Andre skyldige omkostninger	6.048.128	1.321.266
		10.441.696	**7.181.671**

Noter til årsrapporten

15 Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efterbalancedagen indgået en aftale med STARK Danmark omkring overdragelse af aktiviteterne i selskabet, hvor alle kunderne, medarbejderne og aktiviteterne fremover bliver en del af STARK Danmark.

Selskabets ledelse er pt. i process med igangsættelse af nye aktiviteter til fremtidig indtjening for selskabet, hvorfor regnskabet aflægges efter going concern princippet.

16 Eventualposter mv.

Operationelle leasingforpligtelser
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en resterende løbetid på 37 måneder. Den årlige ydelse udgør t.kr. 133, og den samlede forpligtelse udgør t.kr. 411.

Huslejeforpligtelser
Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af udendørsareal Nydamsvej 4, 6040 Egtved. Lejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 28 pr. 30.09.2019.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Michael Mortensen ApS og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019 og frem.

Noter til årsrapporten

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der etableret et virksomhedspant på t.kr. 55.000. Værdien af de omfattede aktiver vurderes at udgøre 62.718 t.kr. pr. 30.09.2019.

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. 1.754.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor det associerede selskab Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S mellemværeder med kreditinstitutter.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Michael Mortensen ApS ApS, Orionvej 10, 8700 Horsens.

Michael Mortensen 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

		2018/19	2018
		kr.	kr. (9 mdr.)
19	**Pengestrømsopgørelse - reguleringer**		
	Finansielle indtægter	(1.042.426)	(171.868)
	Finansielle omkostninger	1.490.877	1.048.380
	Af- og nedskrivninger	1.298.164	(474.351)
	Skat af årets resultat	(6.535.977)	(529.366)
		(4.789.362)	**(127.205)**
20	**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	16.066.671	(14.752.623)
	Ændring i tilgodehavender	15.160.608	(575.212)
	Ændring i leverandører mv.	(14.533.394)	1.276.569
		16.693.885	**(14.051.266)**