

Brdr. C & M Brüner A/S
CVR-nr. 10152089
Billedvej 6
2150 Nordhavn

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.09.2016

Dirigent

Navn: Ole Bødtcher-Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brdr. C & M Brüner A/S
Billedvej 6
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 10152089
Stiftet: 18.02.1986
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 35432800
Telefax: 35432643
Hjemmeside: www.brunner.dk

Bestyrelse

Ole Bødtcher-Hansen, formand
Elin Brüner
Kathrine Amalie Brüner Gierding
Camilla Charlotte Brüner Rytter Bockhahn

Direktion

Elin Brüner, Direktør

Bank

Nordea Bank Danmark

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Brdr. C & M Brüner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 22.09.2016

Direktion

Elin Brüner
Direktør

Bestyrelse

Ole Bødtcher-Hansen
formand

Elin Brüner

Kathrine Amalie Brüner Gierding

Camilla Charlotte Brüner
Rytter Bockhahn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Brdr. C & M Brüner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. C & M Brüner A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	8.600	18.355	21.990	22.530	20.940
Driftsresultat	1.496	8.457	14.454	11.971	12.020
Resultat af finansielle poster	437	(59)	(54)	(111)	(32)
Årets resultat	1.496	6.427	10.879	8.893	8.989
Samlede aktiver	20.722	42.309	45.652	49.314	44.938
Egenkapital	5.973	5.878	19.451	15.072	14.179
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.096	(2.077)	(5.472)	18.501	14.265
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	0	(714)	263	(335)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(20.000)	(6.500)	0	(8.000)	(5.200)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	10	12	12	12	10
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,2	50,7	63,0	60,8	63,4
Soliditetsgrad (%)	28,8	13,9	42,6	30,6	31,6

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i engroshandel i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.496 t.kr. mod 6.427 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende i forhold til de opstillede forventninger.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, kursreguleringer af gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 klarlægning 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:

Bygninger	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende 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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Hoved- og nøgletal

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

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.600.033	18.354.921
Personaleomkostninger	1	(6.593.155)	(9.377.455)
Af- og nedskrivninger	2	(511.009)	(520.377)
Driftsresultat		1.495.869	8.457.089
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		448.963	0
Andre finansielle indtægter		43.291	30
Andre finansielle omkostninger		(55.350)	(59.286)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.932.773	8.397.833
Skat af ordinært resultat	3	(437.215)	(1.971.200)
Årets resultat		1.495.558	6.426.633
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		1.400.000	20.000.000
Overført resultat		95.558	(13.573.367)
		1.495.558	6.426.633

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		70.935	296.502
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		784.636	1.070.078
Materielle anlægsaktiver	4	<u>855.571</u>	<u>1.366.580</u>
 Anlægsaktiver		 <u>855.571</u>	 <u>1.366.580</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 3.549.104	 3.308.687
Varebeholdninger		<u>3.549.104</u>	<u>3.308.687</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 9.066.394	 8.810.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	17.845.675
Andre tilgodehavender		1.050.414	2.869.218
Periodeafgrænsningsposter	5	125.964	129.683
Tilgodehavender		<u>10.242.772</u>	<u>29.655.215</u>
 Likvide beholdninger		 <u>6.074.552</u>	 <u>7.978.500</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>19.866.428</u>	 <u>40.942.402</u>
 Aktiver		 <u><u>20.721.999</u></u>	 <u><u>42.308.982</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>4.973.289</u>	<u>4.877.731</u>
Egenkapital		<u>5.973.289</u>	<u>5.877.731</u>
Udskudt skat	7	<u>25.640</u>	<u>87.760</u>
Hensatte forpligtelser		<u>25.640</u>	<u>87.760</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.891.042	12.295.853
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.072.512	0
Skyldig selskabsskat		499.335	2.008.381
Anden gæld		1.860.181	2.039.257
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.400.000</u>	<u>20.000.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.723.070</u>	<u>36.343.491</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.723.070</u>	<u>36.343.491</u>
Passiver		<u>20.721.999</u>	<u>42.308.982</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	4.877.731	5.877.731
Årets resultat	0	95.558	95.558
Egenkapital ultimo	1.000.000	4.973.289	5.973.289

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.495.869	8.457.089
Af- og nedskrivninger		511.009	520.377
Ændring i arbejdskapital	8	<u>17.660.651</u>	<u>(8.904.304)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.667.529	73.162
Modtagne finansielle indtægter		492.254	(1)
Betalte finansielle omkostninger		(55.350)	(59.256)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.008.381)</u>	<u>(2.091.324)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		18.096.052	(2.077.419)
Udbetalt udbytte		<u>(20.000.000)</u>	<u>(6.500.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.000.000)	(6.500.000)
Ændring i likvider		(1.903.948)	(8.577.419)
Likvider primo		<u>7.978.500</u>	<u>16.555.919</u>
Likvider ultimo		<u>6.074.552</u>	<u>7.978.500</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>6.074.552</u>	<u>7.978.500</u>
Likvider ultimo		<u>6.074.552</u>	<u>7.978.500</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	6.272.154	9.022.071
Andre omkostninger til social sikring	69.447	82.486
Andre personaleomkostninger	<u>251.554</u>	<u>272.898</u>
	<u>6.593.155</u>	<u>9.377.455</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>10</u>	<u>12</u>
		Ledelsesvederlag
		2015/16
		kr.
		<u>1.415.140</u>
		<u>1.415.140</u>
Der er ikke oplyst ledelsesvederlag for 2014/15 jf. ÅRL § 98, stk. 3, nr.2.		
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>511.009</u>	<u>520.377</u>
	<u>511.009</u>	<u>520.377</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	499.335	2.008.381
Ændring af udskudt skat	<u>(62.120)</u>	<u>(37.181)</u>
	<u>437.215</u>	<u>1.971.200</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.004.541	3.040.667
Kostpris ultimo	4.004.541	3.040.667
Af- og nedskrivninger primo	(3.708.039)	(1.970.589)
Årets afskrivninger	(225.567)	(285.442)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.933.606)	(2.256.031)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.935	784.636

5. Periodeafgrænsningsposter

Posten indeholder forudbetalte forsikringer og øvrige periodeafgrænsningsposter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-Aktier	100.000	1,00	100.000
B-Aktier	900.000	1,00	900.000
	1.000.000		1.000.000
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
7. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		25.640	87.760
		25.640	87.760
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
8. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(240.417)	333.168
Ændring i tilgodehavender		19.412.443	(6.087.118)
Ændring i leverandørgæld mv.		(1.511.375)	(3.150.354)
		17.660.651	(8.904.304)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>369.018</u>	<u>262.000</u>

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 330 t.kr. Derudover har selskabet en husleje-forpligtelse på 39 t.kr. med en restløbetid på 6 måneder.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med EB-Holding15 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskat-ter 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. De sambeskattede selska-bers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

Fra 1. juli 2015 af indgår selskabet i en dansk sambeskatning med EB-Holding15 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed sel-skabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2015 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kil-deskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for tredjemand stillet bankgaranti på 56 t.kr.

Der er tinglyst pant i ejendomme på 3.428 t.kr. Derudover foreligger der ejer-pantebreve på 860 t.kr. Der er ingen gæld i ejendommene.