

# Malervarer Engros ApS

Finlandsgade 27 D, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 10 28 48 48

## Årsrapport

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2016.

---

Jan Skov Rasmussen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Malerverer Engros ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 6. oktober 2016

**Direktion**

Jan Skov Rasmussen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Malervarer Engros ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Malervarer Engros ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 6. oktober 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Malervarer Engros ApS Finlandsgade 27 D 8200 Aarhus N
	Telefon: 86100404 Telefax: 86107812
	CVR-nr.: 10 28 48 48 Stiftet: 21. maj 1986 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	Jan Skov Rasmussen
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
<b>Bankforbindelser</b>	Danske Bank Store Torv 3, 1. 8000 Aarhus C
<b>Modervirksomhed</b>	Tapethuset ApS
<b>Associeret virksomhed</b>	Vind & Skov ApS, Grenå

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Malervarer Engros ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. 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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Varebeholdninger**

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

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Malervarer Engros ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.464.879</b>	<b>5.155.452</b>
2 Personaleomkostninger	-2.173.671	-2.207.268
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-131.374	-131.899
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.159.834</b>	<b>2.816.285</b>
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.576	8.499
Andre finansielle indtægter	-19.166	2.298.459
4 Andre finansielle omkostninger	-160.304	-317.976
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.014.940</b>	<b>4.805.267</b>
Skat af årets resultat	-459.579	-1.153.963
<b>Årets resultat</b>	<b>1.555.361</b>	<b>3.651.304</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	0	1.651.304
Disponeret fra overført resultat	-444.639	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.555.361</b>	<b>3.651.304</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	8.726.124	8.810.818
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	194.983	36.662
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.921.107</u>	<u>8.847.480</u>
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	100.000	100.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.826.018	11.216.435
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.926.018</u>	<u>11.316.435</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>19.847.125</u></b>	<b><u>20.163.915</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.983.225	1.838.643
	Varebeholdninger i alt	<u>1.983.225</u>	<u>1.838.643</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.390.501	3.524.350
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	762.821	1.101.104
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.218.491	3.332.365
	Periodeafgrænsningsposter	57.979	57.979
	Tilgodehavender i alt	<u>7.429.792</u>	<u>8.015.798</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.238.339</u>	<u>1.758.133</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.651.356</u></b>	<b><u>11.612.574</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>30.498.481</u></b>	<b><u>31.776.489</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Anpartskapital	200.000	200.000
7	Reserve for opskrivninger	1.973.745	1.973.745
8	Overført resultat	12.623.307	13.067.946
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>16.797.052</u></b>	<b><u>17.241.691</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.108.524</u>	<u>1.073.831</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.108.524</u></b>	<b><u>1.073.831</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	6.495.360	6.892.470
	Deposita	<u>150.361</u>	<u>146.466</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.645.721</u>	<u>7.038.936</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	400.000	400.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.180.351	651.368
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.502.597	1.562.630
	Gæld til tilknyttede virksomheder	303.839	1.485.175
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	346.386	0
	Anden gæld	<u>2.214.011</u>	<u>2.322.858</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.947.184</u>	<u>6.422.031</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>12.592.905</u></b>	<b><u>13.460.967</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>30.498.481</u></b>	<b><u>31.776.489</u></b>

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

12 **Eventualposter**

**Noter**


---

**1. Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er at drive forretning med køb og salg af malervarer.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.994.728	2.032.834
Pensioner	152.010	146.559
Andre omkostninger til social sikring	26.933	27.875
	<u><b>2.173.671</b></u>	<u><b>2.207.268</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Renter, tilknyttet virksomhed	<u>34.576</u>	<u>8.499</u>
	<u><b>34.576</b></u>	<u><b>8.499</b></u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	<u>160.304</u>	<u>317.976</u>
	<u><b>160.304</b></u>	<u><b>317.976</b></u>
<b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. maj 2015	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>100.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>100.000</b></u>

**Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport**

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vind & Skov ApS, Grenå	50 %	273.567	902.008

**Noter**

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>		
<b>6. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital 1. maj 2015	200.000	200.000		
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>		
<b>7. Reserve for opskrivninger</b>				
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	1.973.745	1.973.745		
	<b>1.973.745</b>	<b>1.973.745</b>		
<b>8. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. maj 2015	13.067.946	11.416.642		
Årets overførte overskud eller underskud	-444.639	1.651.304		
	<b>12.623.307</b>	<b>13.067.946</b>		
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. maj 2015	2.000.000	2.000.000		
Udloddet udbytte	-2.000.000	-2.000.000		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000		
	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>		
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	400.000	5.065.928	6.895.361	7.292.470
Deposita	0	0	150.361	146.466
	<b>400.000</b>	<b>5.065.928</b>	<b>7.045.722</b>	<b>7.438.936</b>

## Noter

---

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet sikkerhed i børsnoterede værdipapirer for kr. 10.826.018 samt ejerpantebrev i Finlandsgade 27 D for kr. 1.000.000.

Malervarer Engros ApS kautionerer for associeret virksomhed for:

Nykredit max. EUR 720.900.

Sparekassen Kronjylland max. CHF 490.000.

Til sikkerhed for realkreditlån på 6.495.360 kr. er der stillet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 8.726.124 kr.

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tapethuset ApS, CVR-nr. 27491103 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 182 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.