

Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S

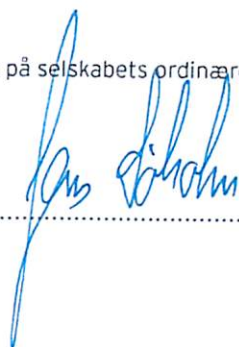
Nyborgvej 3, 8940 Randers SV

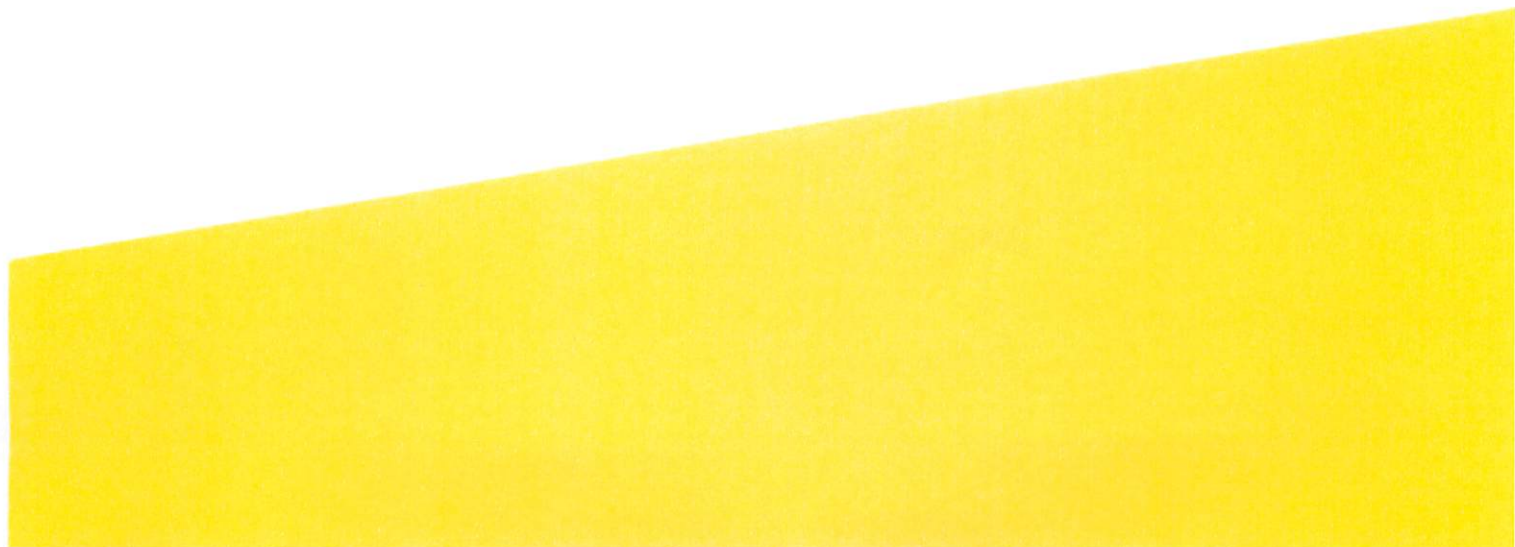
CVR-nr. 16 99 33 44

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2018

Dirigent:


.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

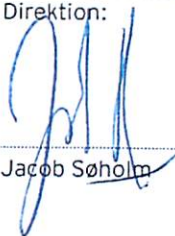
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 25. maj 2018

Direktion:



Jacob Søholm

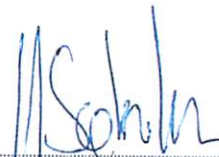


Kasper Søholm

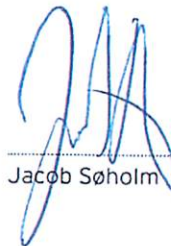
Bestyrelse:



Jens Christian Søholm
formand



Kasper Søholm



Jacob Søholm



Jens Henrik Haagensen



Jytte Søholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 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.

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.

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.

Aarhus, den 25. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne24820



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S
Adresse, postnr., by	Nyborgvej 3, 8940 Randers SV
CVR-nr.	16 99 33 44
Stiftet	1. april 1993
Hjemstedskommune	Randers
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.vorupgruppen.dk
E-mail	vorup@vorupgruppen.dk
Telefon	86 42 38 22
Telefax	86 42 07 08
Bestyrelse	Jens Christian Søholm, formand Kasper Søholm Jacob Søholm Jens Henrik Haagensen Jytte Søholm
Direktion	Jacob Søholm Kasper Søholm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	579.724	561.206	506.120	224.663	216.513.005
Bruttoresultat	138.443	135.590	116.965	110.312	139.050
Resultat af ordinær primær drift	32.671	32.177	21.291	17.385	15.996
Resultat af finansielle poster	-8.119	-9.027	-8.465	-2.516	-1.945
Årets resultat	29.140	28.671	17.906	14.490	20.300
Balancesum					
Balancesum	475.317	478.871	476.881	439.544	429.297
Investering i materielle anlægsaktiver	2.112	15.145	5.093	2.671	2.089
Egenkapital	148.309	139.169	128.897	123.492	128.002
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,8 %	6,7 %	4,6 %	4,0 %	3,7 %
Soliditetsgrad	31,2 %	29,1 %	27,0 %	28,1 %	29,8 %
Egenkapitalforrentning	20,3 %	21,4 %	14,2 %	11,5 %	16,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	232	229	218	218	217

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S har i 2017 i lighed med tidligere år været salg af træ og byggematerialer m.v. til håndværkere og private forbrugere. Produkterne afsættes i al væsentlighed i Danmark.

Selskabet er tilknyttet indkøbsforeningen og markedsføringskæden XL-Byg.

Selskabet ejer aktiemajoriteten i følgende selskaber:

- ▶ Ryomgård Tømmerhandel og Byggecenter A/S
- ▶ Thorsø Tømmerhandel og Byggecenter A/S
- ▶ A. Gadeberg A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 29.140.070 kr. mod et overskud på 28.671.422 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 148.308.938 kr.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærk positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomheden har ikke politikker for samfundsansvar.

Virksomheden har ikke udarbejdet redegørelse for samfundsansvar, idet modervirksomheden har udarbejdet en samlet redegørelse for samfundsansvar for koncernen. Redegørelsen fremgår af modervirksomhedens årsrapport og kan rekvireres på www.cvr.dk.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en omsætning i 2018 på niveau med 2017, men med en faldende indtjening.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
3	Nettoomsætning	579.723.665	561.206.222
	Vareforbrug	-415.439.180	-402.389.928
	Andre driftsindtægter	203.820	2.460.670
	Andre eksterne omkostninger	-26.044.811	-25.687.322
	Bruttoresultat	138.443.494	135.589.642
4	Personaleomkostninger	-95.207.486	-92.499.461
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.565.088	-10.912.710
	Resultat før finansielle poster	32.670.920	32.177.471
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.084.621	10.787.049
5	Finansielle indtægter	9.410.034	9.295.275
6	Finansielle omkostninger	-17.528.714	-18.322.001
	Resultat før skat	34.636.861	33.937.794
7	Skat af årets resultat	-5.496.791	-5.266.372
	Årets resultat	29.140.070	28.671.422



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	97.593.702	104.170.182
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.626.838	11.874.858
		<u>107.220.540</u>	<u>116.045.040</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	41.475.886	42.610.062
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.825.691	1.794.141
		<u>43.301.577</u>	<u>44.404.203</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>150.522.117</u>	<u>160.449.243</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	148.901.799	142.784.401
		<u>148.901.799</u>	<u>142.784.401</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	64.511.818	59.758.602
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	45.391.697	46.929.853
13	Udsudte skatteaktiver	2.437.700	2.088.627
	Andre tilgodehavender	60.934.928	58.375.668
10	Periodeafgrænsningsposter	1.117.058	1.130.659
		<u>174.393.201</u>	<u>168.283.409</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.499.546</u>	<u>7.354.375</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>324.794.546</u>	<u>318.422.185</u>
	AKTIVER I ALT	<u>475.316.663</u>	<u>478.871.428</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	25.840.559	26.864.736
	Overført resultat	81.968.379	91.804.132
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	40.000.000	20.000.000
	Egenkapital i alt	148.308.938	139.168.868
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	347.609	0
		<u>347.609</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	81.559	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	7.993.604	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.941.763	28.717.852
	Gæld til tilknyttede virksomheder	253.686.845	284.915.873
	Skyldig sambeskatningsbidrag	1.758.430	1.699.290
	Anden gæld	25.750.608	24.369.545
	Periodeafgrænsningsposter	447.307	0
		<u>326.660.116</u>	<u>339.702.560</u>
	Gældsforpligtelser i alt	327.007.725	339.702.560
	PASSIVER I ALT	475.316.663	478.871.428

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
		500.000	26.864.736	91.804.132	20.000.000	139.168.868
18	Egenkapital 1. januar 2017	0	-1.024.177	-9.835.753	40.000.000	29.140.070
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
	Betalt udbytte					
	Egenkapital 31. december 2017	500.000	25.840.559	81.968.379	40.000.000	148.308.938

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for VTB Holding A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed VTB Holding A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v., hvor deltagerne er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet med tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Valutaomregning

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Bygninger

20 år, lineære afskrivninger

Udlejningsejendomme til beboelse afskrives over 100 år.

Transportmateriel

8 år, 22 % i anskaffelsesåret, herefter med faldende procentsatser.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år, lineære årlige afskrivninger

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen af betydning for årsrapporten for 2017.

3 Segmentoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Der gives ikke oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder, da koncernen kun har et segment og et marked. Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

kr.	2017	2016
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	84.715.240	82.631.122
Pensioner	6.315.166	6.144.275
Andre omkostninger til social sikring	1.708.561	1.752.500
Andre personaleomkostninger	2.468.519	1.971.564
	<u>95.207.486</u>	<u>92.499.461</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>232</u>	<u>229</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.912 t.kr. (2016: 2.059 t.kr.).		
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.887.188	7.968.289
Andre finansielle indtægter	1.522.846	1.326.986
	<u>9.410.034</u>	<u>9.295.275</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	16.999.038	17.740.990
Andre finansielle omkostninger	529.676	581.011
	<u>17.528.714</u>	<u>18.322.001</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2017	2016	
7	Skat af årets resultat			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.863.374	5.449.444	
	Årets regulering af udskudt skat	-349.073	-182.000	
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-17.510	-1.072	
		<u>5.496.791</u>	<u>5.266.372</u>	
8	Materielle anlægsaktiver			
kr.		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	Kostpris 1. januar 2017	168.767.145	43.044.356	211.811.501
	Tilgang i årets løb	285.786	2.255.310	2.541.096
	Afgang i årets løb	0	-1.674.841	-1.674.841
	Kostpris 31. december 2017	<u>169.052.931</u>	<u>43.624.825</u>	<u>212.677.756</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	64.596.963	31.169.498	95.766.461
	Årets afskrivninger	6.862.266	3.702.822	10.565.088
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-874.333	-874.333
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>71.459.229</u>	<u>33.997.987</u>	<u>105.457.216</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>97.593.702</u>	<u>9.626.838</u>	<u>107.220.540</u>
9	Finansielle anlægsaktiver			
kr.		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
	Kostpris 1. januar 2017	15.745.326	1.794.141	17.539.467
	Tilgang i årets løb	0	31.550	31.550
	Afgang i årets løb	-109.999	0	-109.999
	Kostpris 31. december 2017	<u>15.635.327</u>	<u>1.825.691</u>	<u>17.461.018</u>
	Værdireguleringer 1. januar 2017	26.864.736	0	26.864.736
	Udloddet udbytte	-10.350.000	0	-10.350.000
	Andel af årets resultat	10.084.621	0	10.084.621
	Tilbageførsel af opskrivninger tidligere år	-758.798	0	-758.798
	Værdireguleringer 31. december 2017	<u>25.840.559</u>	<u>0</u>	<u>25.840.559</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>41.475.886</u>	<u>1.825.691</u>	<u>43.301.577</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Ryomgård Tømmerhandel og Byggecenter A/S	8550 Ryomgård	75,00 %
Thorsø Tømmerhandel og Byggecenter A/S	8881 Thorsø	75,00 %
A. Gadeberg A/S	8370 Hadsten	60,00 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	2017	2016
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 2 stk. a nom. 225.000,00 kr.	450.000	450.000
Aktier, 1 stk. a nom. 50.000,00 kr.	50.000	50.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Selskabskapitalen har uændret været kr. 500.000 de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	429.168	81.559	347.609	0
	<u>429.168</u>	<u>81.559</u>	<u>347.609</u>	<u>0</u>

13 Udskudt skat

Udskudt skat opstår som følge af midlertidige forskelle mellem stattemæssige- og regnskabsmæssige værdier på selskabets anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv udgør 2.438 t.kr. pr. 31. december 2017 (2016: 2.089 t.kr.).

Reguleringen af udskudt skat er indregnet i resultatopgørelsen.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på 514 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VTB Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

15 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for følgende af dattervirksomhedernes pengeinstitutter:

- Vestjysk Bank

Selskabet har afgivet garanti for 200 t.kr. over for Bo Grønt. Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes mellemværender med indkøbsforeningen Ditas.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
VTB Holding A/S	Randers	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
VTB Holding A/S	Nyborgvej 3, 8940 Randers SV

Transaktioner med nærtstående parter

Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2017	2016
Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder	8.967.605	11.166.188
Køb af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder	6.646.966	8.598.486
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.887.188	7.968.289
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	16.999.038	17.740.990
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	45.391.697	46.929.853
Gæld til tilknyttede virksomheder	253.686.845	284.915.873

17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for VTB Holding A/S.

kr.	2017	2016
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	40.000.000	20.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-1.024.177	-2.917.951
Overført resultat	-9.835.753	11.589.373
	<u>29.140.070</u>	<u>28.671.422</u>