

Bramming Byggelager A/S
Industrivej 30
6740 Bramming
CVR-nr. 17477099

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

Dirigent

Navn: Karsten Steen Jensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 11 |
| Pengestrømsopgørelse for 2018 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bramming Byggelager A/S
Industrivej 30
6740 Bramming

CVR-nr.: 17477099
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Karsten Steen Jensen
Anna Lise Nielsen
Carl Werner Nielsen
Dennis Nielsen

Direktion

Carl Werner Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Bramming Byggelager 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 09.04.2019

Direktion

Carl Werner Nielsen

Bestyrelse

Karsten Steen Jensen

Anna Lise Nielsen

Carl Werner Nielsen

Dennis Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bramming Byggelager A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bramming Byggelager A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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, bedviste 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Esbjerg, den 09.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 23.262 | 21.290 | 18.990 | 13.705 | 11.146 |
| Driftsresultat | 3.219 | 2.898 | 2.050 | 2.168 | 1.638 |
| Resultat af finansielle poster | (859) | (1.134) | (991) | (845) | (686) |
| Årets resultat | 1.798 | 1.347 | 796 | 1.432 | 1.050 |
| Samlede aktiver | 51.082 | 44.552 | 41.720 | 32.268 | 29.638 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 2.278 | 294 | 1.486 | 487 | 709 |
| Egenkapital | 6.373 | 5.575 | 4.228 | 4.432 | 4.050 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 1.394 | (829) | 3.737 | 1.471 | (730) |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (2.108) | (279) | (5.576) | (355) | (693) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 1.083 | (154) | (1.000) | (1.050) | (110) |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 30,1 | 27,5 | 18,4 | 33,8 | 25,9 |
| Soliditetsgrad (%) | 12,5 | 12,5 | 10,1 | 13,7 | 13,7 |

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

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|--------------------------------|--|---|
| 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. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aktiviteten omfatter handel med bygningsartikler og drift af byggemarked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 1.798 t.kr. mod 1.347 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31 december 2018 udviser en egenkapital på 6.373 t.kr., mod 5.575 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Selskabets indtjening i 2019 vil afhænge af den generelle udvikling i byggebranchen. Ledelsen forventer et indtjeningsniveau på niveau med 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 23.262.199 | 21.289.848 |
| Personaleomkostninger | 1 | (19.429.230) | (17.654.600) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(613.610)</u> | <u>(737.680)</u> |
| Driftsresultat | | 3.219.359 | 2.897.568 |
| Andre finansielle indtægter | | 299.014 | 125.078 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(1.158.148)</u> | <u>(1.259.292)</u> |
| Resultat før skat | | 2.360.225 | 1.763.354 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>(562.218)</u> | <u>(416.747)</u> |
| Årets resultat | 5 | <u>1.798.007</u> | <u>1.346.607</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.179.310 | 1.685.220 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 3.179.310 | 1.685.220 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 233.000 | 229.000 |
| Deposita | | 375.000 | 375.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 608.000 | 604.000 |
| Anlægsaktiver | | 3.787.310 | 2.289.220 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 28.150.588 | 25.227.588 |
| Varebeholdninger | | 28.150.588 | 25.227.588 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 15.268.561 | 13.918.173 |
| Udskudt skat | 7 | 78.000 | 131.000 |
| Andre tilgodehavender | | 3.721.303 | 2.934.938 |
| Tilgodehavender | | 19.067.864 | 16.984.111 |
| Likvide beholdninger | | 76.559 | 50.770 |
| Omsætningsaktiver | | 47.295.011 | 42.262.469 |
| Aktiver | | 51.082.321 | 44.551.689 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | 8 | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 3.772.727 | 3.474.720 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.500.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | | 6.372.727 | 5.574.720 |
| | | | |
| Ansvarlig lånekapital | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 1.457.766 | 0 |
| Anden gæld | | 1.200.000 | 1.800.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 5.657.766 | 4.800.000 |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9 | 858.220 | 600.000 |
| Bankgæld | | 18.339.709 | 18.682.527 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.467.093 | 4.414.508 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.152.973 | 6.252.658 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 509.218 | 442.747 |
| Anden gæld | | 4.724.615 | 3.784.529 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 39.051.828 | 34.176.969 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 44.709.594 | 38.976.969 |
| | | | |
| Passiver | | 51.082.321 | 44.551.689 |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.100.000 | 3.474.720 | 1.000.000 | 5.574.720 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (1.000.000) | (1.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 298.007 | 1.500.000 | 1.798.007 |
| Egenkapital ultimo | 1.100.000 | 3.772.727 | 1.500.000 | 6.372.727 |

Pengestrømsopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Driftsresultat | | 3.219.359 | 2.897.568 |
| Af- og nedskrivninger | | 613.610 | 737.680 |
| Ændringer i arbejdskapital | 10 | <u>(1.067.082)</u> | <u>(2.884.302)</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 2.765.887 | 750.946 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 295.014 | 125.078 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.158.148) | (1.262.292) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(509.218)</u> | <u>(442.747)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 1.393.535 | (829.015) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (2.277.700) | (293.950) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | <u>170.000</u> | <u>15.000</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (2.107.700) | (278.950) |
| Afdrag på lån mv. | | (600.000) | (600.000) |
| Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder | | 966.786 | 445.957 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 1.715.986 | 0 |
| Udbetalt udbytte | | <u>(1.000.000)</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 1.082.772 | (154.043) |
| Ændring i likvider | | 368.607 | (1.262.008) |
| Likvider primo | | <u>(18.631.757)</u> | <u>(17.369.749)</u> |
| Likvider ultimo | | (18.263.150) | (18.631.757) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 76.559 | 50.770 |
| Kortfristet gæld til banker | | <u>(18.339.709)</u> | <u>(18.682.527)</u> |
| Likvider ultimo | | (18.263.150) | (18.631.757) |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 17.545.306 | 15.905.190 |
| Pensioner | 1.274.627 | 1.175.171 |
| Andre omkostninger til social sikring | 371.053 | 316.864 |
| Andre personaleomkostninger | 238.244 | 257.375 |
| | 19.429.230 | 17.654.600 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 47 | 44 |
| | | |
| | | Ledelses- |
| | | vederlag |
| | | 2018 |
| | | kr. |
| | | |
| Samlet for ledelseskategorier | | 1.006.030 |
| | | 1.006.030 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 783.610 | 691.671 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (170.000) | 46.009 |
| | 613.610 | 737.680 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 382.144 | 362.999 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 670.408 | 797.187 |
| Valutakursreguleringer | 549 | 345 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 105.047 | 98.761 |
| | 1.158.148 | 1.259.292 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 509.218 | 442.747 |
| Ændring af udskudt skat | 53.000 | (26.000) |
| | 562.218 | 416.747 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | 298.007 | 346.607 |
| | 1.798.007 | 1.346.607 |
| | | |
| | | Andre |
| | | anlæg, |
| | | drifts- |
| | | materiel og |
| | | inventar |
| | | kr. |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 7.908.953 |
| Tilgange | | 2.277.700 |
| Afgange | | (1.266.203) |
| Kostpris ultimo | | 8.920.450 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (6.223.733) |
| Årets afskrivninger | | (783.610) |
| Tilbageførsel ved afgange | | 1.266.203 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (5.741.140) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 3.179.310 |
| | | |
| Ikke-ejede aktiver | | 1.868.125 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 7. Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 54.000 | 101.000 |
| Tilgodehavender | 24.000 | 30.000 |
| | 78.000 | 131.000 |

Bevægelser i året

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Primo | 131.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (53.000) |
| Ultimo | 78.000 |

Udskudt skatteaktiv består primært af tidsmæssige forskelle på selskabets aktiver, som forventes at kunne realiseres indenfor en kortere årrække.

| | Antal | Pålydende værdi | Nominel værdi |
|------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| | | kr. | kr. |
| 8. Virksomhedskapital | | | |
| A-aktier | 320.000 | 1 | 320.000 |
| B-aktier | 500.000 | 1 | 500.000 |
| C-aktier | 280.000 | 1 | 280.000 |
| | 1.100.000 | | 1.100.000 |

| | Forfald inden for 12 måneder | Forfald inden for 12 måneder | Forfald efter 12 måneder | Restgæld efter 5 år |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 9. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 258.220 | 0 | 1.457.766 | 386.038 |
| Anden gæld | 600.000 | 600.000 | 1.200.000 | 0 |
| | 858.220 | 600.000 | 5.657.766 | 3.386.038 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | kr. | kr. |
| 10. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | (2.923.000) | (1.775.593) |
| Ændring i tilgodehavender | (2.136.753) | (1.481.423) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 3.992.671 | 372.714 |
| | <u>(1.067.082)</u> | <u>(2.884.302)</u> |

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med WN Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på 480 t.kr. Kontrakten er uopsigelig frem til april 2020, hvorefter den kan opsiges med 12 måneders varsel.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 18.339.709 kr., er der stillet virksomhedspant på nom. 6.000.000 kr. i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør på balancedagen i alt 15.268.561 kr.

Selskabet har via kreditinstituttet stillet betalingsgaranti på 6.000.000 kr. over for leverandør.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.