

Bjerre og Knudsen A/S

Systemvej 14, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 18 49 25 71

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2016.

KARSTEN BJERRE RUDE

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Bjerre og Knudsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 29. november 2016

Direktion

Morten Rude

Bestyrelse

Morten Rude

Klaus David Fogtmann

Karsten Bjerre Rude

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bjerre og Knudsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjerre og Knudsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 29. november 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johnny V. Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bjerre og Knudsen A/S Systemvej 14 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 18 49 25 71
	Stiftet: 1. april 1995
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Morten Rude Klaus David Fogtmann Karsten Bjerre Rude
Direktion	Morten Rude
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Danske Bank, Prinsensgade 11, 9000 Aalborg
Modervirksomhed	Bjerre og Knudsen Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udføre distribution for dagligvarebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Der er til stadighed tale om en presset marked, hvorfor der i årets løb har været stor fokus på både kapacitetstilpasning samt mulighederne for at indgå kontrakter med nye kunder. Det er ledelsens hensigt at fortsætte med dette fremadrettet.

Der er i regnskabsåret modtaget koncerntilskud på 810.782 kr. fra moderselskabet, hvorved egenkapitalen er tilsvarende forbedret.

Regnskabsåret 2015/16 har været præget af enkeltstående forhold, som har påvirket resultatet negativt. Det er ledelsens forventning, at disse forhold ikke vil gentage sig i det kommende regnskabsår, og forventer på den baggrund en resultatfremgang for det kommende regnskabsår.

Ledelsen har gennemgået det likvide beredskab for vurdering heraf i forhold til det kommende års aktiviteter. Det er ledelsens opfattelse, at de nuværende finansielle rammer er tilstrækkelige til gennemførelse af det kommende års aktiviteter, samt at der ikke vil ske ændringer heri i det kommende regnskabsår.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet Bjerre & Knudsen Holding A/S, der i nødvendigt omfang vil støtte selskabet likviditetsmæssigt og som følge heraf ikke vil kræve sit tilgodehavende hos Bjerre & Knudsen A/S indfriet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjerre og Knudsen A/S 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 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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 med tilknyttede virksomheder.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	1 - 14 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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsindskud hos leverandør, som måles til kostpris med tillæg af ej udbetalte afkast.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Koncerntilskud

Modtagne koncerntilskud i regnskabsåret indregnes under overført resultat til nominal værdi.

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 Bjerre og Knudsen A/S 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	14.489.392	14.904
1 Personaleomkostninger	-13.794.296	-14.329
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.480.409	-1.239
Driftsresultat	-785.313	-664
Andre finansielle indtægter	51.749	1
2 Øvrige finansielle omkostninger	-156.391	-171
Resultat før skat	-889.955	-834
3 Skat af årets resultat	-31.531	76
Årets resultat	-921.486	-758
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-921.486	-758
Disponeret i alt	-921.486	-758

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Produktionsanlæg og maskiner	5.221.163	6.836
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.221.163</u>	<u>6.836</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	333.008	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>333.008</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.554.171</u>	<u>6.836</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.445.848	2.517
Udsudte skatteaktiver	0	225
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	277.416	76
Andre tilgodehavender	0	53
Periodeafgrænsningsposter	352.875	351
Tilgodehavender i alt	<u>3.076.139</u>	<u>3.222</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.076.139</u>	<u>3.222</u>
Aktiver i alt	<u>8.630.310</u>	<u>10.058</u>

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.300.000	1.300
6 Overført resultat	-537.053	-426
Egenkapital i alt	<u>762.947</u>	<u>874</u>
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	<u>510.598</u>	<u>1.167</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>510.598</u>	<u>1.167</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	656.622	545
Gæld til pengeinstitutter	1.476.013	1.566
Leverandører af varer og tjenesteydelser	942.608	1.025
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.958.842	2.264
Anden gæld	<u>2.322.680</u>	<u>2.617</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.356.765</u>	<u>8.017</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.867.363</u>	<u>9.184</u>
Passiver i alt	<u>8.630.310</u>	<u>10.058</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.469.043	12.947
Pensioner	920.583	987
Andre omkostninger til social sikring	70.201	71
Personaleomkostninger i øvrigt	334.469	324
	<u>13.794.296</u>	<u>14.329</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>30</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	15.084	0
Andre finansielle omkostninger	141.307	171
	<u>156.391</u>	<u>171</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-193.469	-76
Årets regulering af udskudt skat	225.000	0
	<u>31.531</u>	<u>-76</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	18.001.811
Afgang	<u>-1.287.000</u>
Kostpris ultimo	<u>16.714.811</u>
Af- og nedskrivninger primo	11.165.239
Årets afskrivninger	1.259.741
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-931.332</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>11.493.648</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.221.163</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>2.325.816</u>

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.300.000</u>	<u>1.300</u>
	<u>1.300.000</u>	<u>1.300</u>

Aktiekapitalen består af 1.300 aktier af 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	-426.349	-258
Årets overførte overskud eller underskud	-921.486	-758
Koncerntilskud	810.782	590
	-537.053	-426

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2016 kr.	Gæld i alt 30/6 2015 t.kr.
Leasingforpligtelser	656.622	0	1.167.220	1.712
	656.622	0	1.167.220	1.712

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S er deponeret løsørejerpantebrev på i alt 13.000 t.kr. Løsørepantebrevet giver pant i lastbiler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 2.895 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S er desuden afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant), 3.000 t.kr., i immaterielle rettigheder og simple fordringer i form af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdier på balancedagen udgør:

Immaterielle rettigheder	0 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.446 t.kr.

Virksomhedspantet ligger desuden til sikkerhed for Bjerre og Knudsen Holding A/S' engagement med Danske Bank A/S, som pr. 30. juni 2016 udgør 467 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kationeret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2016 i alt 467 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bjerre og Knudsen Holding A/S, CVR-nr. 12 76 03 45 som administrationselskab 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: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 14 t.kr.

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