

Ahlsell Danmark ApS

Abildager 24
2605 Brøndby

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling:

Dato: 28. april 2017

Dirigent: Iben Pallesen

CVR-nr. 19 54 11 42

Årsrapporten indeholder 25 sider

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
Selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2017

Dirigent


Iben Pallesen

Indholdsfortegnelse

PÅTEGNINGER	3
LEDELSESPÅTEGNING	3
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	4
LEDELSESBERETNING	7
HOVED- OG NØGLETAL	7
BERETNING.....	8
ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2016.....	10
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	10
RESULTATOPGØRELSE	16
BALANCE.....	17
NOTER.....	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ahsell Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 28. april 2017

Direktion:



Erik Andersson

Bestyrelse:



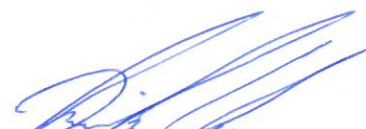
Carl Johan Olov Nilsson
Formand



Erik Andersson



Kennet Göransson



Henrik Lohse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ahsell Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ahsell Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.
- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

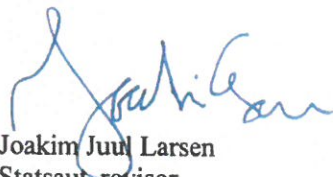
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 28. april 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98



Joakim Juul Larsen
Statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
------	------	------	------	------	------

Hovedtal

Bruttoresultat	96.269	95.264	100.830	95.706	102.585
Resultat af primær drift	19.820	21.010	25.363	18.395	11.298
Finansielle poster, netto	-677	-303	-585	301	2.809
Årets resultat	11.549	11.234	15.429	14.337	12.281

Anlægsaktiver	32.479	37.767	41.523	40.502	40.552
Omsætningsaktiver	228.144	206.072	205.287	181.312	164.492
Aktiver i alt	260.623	243.839	246.810	221.814	203.014
Selskabskapital	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Gældsforpligtelser	50.757	44.923	59.611	49.289	44.333
Egenkapital	209.866	198.916	187.199	172.525	158.629
Investering i materielle anlægsaktiver	3.246	4.494	8.238	2.613	1.913

Overskudsgrad	6,7%	7,1%	8,8%	6,6%	3,9%
Afkast af den investerede kapital	10,5%	11,7%	15,8%	13,1%	17,4%
Bruttomargin	32,7%	32,3%	35,1%	34,2%	36,6%
Likviditetsgrad	486,8%	522,0%	382,6%	378,8%	389,6%
Soliditetsgrad	80,5%	81,6%	75,8%	77,8%	78,1%
Egenkapitalforrentning	5,7%	5,8%	8,6%	8,7%	8,1%

Gennemsnitligt antal ansatte	93	97	99	100	109
-------------------------------------	-----------	-----------	-----------	------------	------------

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2016". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Ahlsell Danmark ApS' aktiviteter omfatter butikks-, lager- samt direkte salg af køle- og VVS artikler hovedsagelig til det danske marked. Salget sker via virksomhedens normale salgskanaler til professionelle kunder. Grossistsalget omfatter endvidere salg af VVS artikler til "gør-det-selv" til detailhandlen.

Årets resultat m.v.

Resultatet af primær drift udgør 19,9 mio. kr. mod 21,0 mio. kr. i 2015.

Årets resultat for 2016 udgør 11,5 mio. kr. Forventningerne til 2016 udmeldt i årsrapporten for 2015 var at generere et resultat på 10-14 mio. kr. Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Ahlsell Danmark ApS ejes af Ahlsell Sverige AB, der indgår i en koncern, hvor Ahlsell AB (publ) udarbejder koncernregnskab. Koncernregnskabet kan downloades fra Ahlsell's hjemmeside www.ahlsell.se.

Ahlsell AB (publ) er registreret i Sverige og har hovedkontor i Stockholm. 60,40% af aktierne ejes af Keravel S.a.r.l, der er hjemmehørende i Luxemburg. Ahlsell AB (publ) blev børsnoteret den 28. oktober 2016 på Nasdaq Stockholm.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at selskabet i 2017 vil have et positivt resultat på 12-16 mio. kr. efter skat.

Særlige risici

Selskabet vurderes ikke at have særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over de almindeligt forekommende inden for branchen.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår at levere rådgivning, kvalitet og god service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejderne og fordrer et højt kompetenceniveau. Der investeres derfor ressourcer på yderligere uddannelse af selskabets medarbejdere.

Ahlsell Danmark ApS' medarbejdere er en vigtig faktor for selskabets forretningsstrategi, der bl.a. sigter mod målrettet udvikling af selskabets kernekompetencer. Målet er desuden at skabe og vedligeholde selskabet som en attraktiv og dynamisk arbejdsplads, der kompetencemæssigt som minimum matcher markedets krav.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ahsell Danmark ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem). Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

I henhold til årsregnskabsloven § 96, stk. 3, er der ikke givet oplysninger om revisionshonorar.

Omregning af fremmed valuta

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 gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af køle- og VVS-artikler, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms®.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til vareforbrug.

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32/81, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst. Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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 i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

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

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 som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til anskaffelsespris efter vejet gennemsnitsprincip eller netto-realiseringspris, hvis denne er lavere eksempelvis som følge af ukurans eller langsomt omsættelige varer.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed 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.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealisationsværdi.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings ”Anbefalinger og Nøgletal 2016”.

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttoresultat		96.269	95.264
Distributionsomkostninger	1	-46.440	-44.527
Administrationsomkostninger	1	-30.775	-30.949
Resultat af ordinær primær drift		<u>19.054</u>	<u>19.788</u>
Andre driftsindtægter		766	1.222
Resultat af primær drift		<u>19.820</u>	<u>21.010</u>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2	-3.320	-4.544
Finansielle indtægter	3	590	497
Finansielle omkostninger		-1.267	-800
Resultat før skat		<u>15.823</u>	<u>16.163</u>
Skat af årets resultat	4	-4.274	-4.929
Årets resultat	5	<u><u>11.549</u></u>	<u><u>11.234</u></u>

Balance

tkr.	Note	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Driftsmateriel og inventar		12.360	13.534
Indretning af lejede lokaler		546	827
		<u>12.906</u>	<u>14.361</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	2	10.973	14.806
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		8.600	8.600
		<u>19.573</u>	<u>23.406</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>32.479</u>	<u>37.767</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		59.772	62.622
Forudbetalinger for varer		911	1.130
		<u>60.683</u>	<u>63.752</u>
Tilgodehavender	7		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		59.901	53.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		103.771	84.401
Andre tilgodehavender		3.204	3.467
Periodeafgrænsningsposter	8	511	910
		<u>167.387</u>	<u>142.272</u>
Likvide beholdninger		<u>74</u>	<u>48</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>228.144</u>	<u>206.072</u>
AKTIVER I ALT		<u>260.623</u>	<u>243.839</u>

Balance

tkr.	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital	9		
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.349	7.268
Foreslået udbytte		75.000	0
Overført resultat		121.517	181.648
Egenkapital i alt		209.866	198.916
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	10	959	856
Hensatte forpligtelser i alt		959	856
Gældsforpligtelser			
Langfristede forpligtelser			
Leasinggæld	11	2.933	4.589
Langfristede forpligtelser i alt		2.933	4.589
Kortfristede forpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.873	1.718
Leverandørgæld		24.859	19.775
Gæld til tilknyttede virksomheder	12	4.087	3.841
Anden gæld, herunder skyldige skatter		15.046	14.144
Kortfristede forpligtelser i alt		46.865	39.478
Gældsforpligtelser i alt		50.757	44.923
PASSIVER I ALT		260.623	243.839
Medarbejderforhold	1		
Eventualposter m.v.	13		
Nærtstående parter	14		

Noter

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Anparts -kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	7.268	181.648	0	198.916
Overført jf. resultatdisponering. Kursregulering vedr. udenlandsk dattervirksomhed.	0	-3.320	-60.131	75.000	11.549
Egenkapital 31. december 2016	<u>10.000</u>	<u>-3.349</u>	<u>121.517</u>	<u>75.000</u>	<u>209.866</u>

1. Medarbejderforhold

tkr.	2016	2015
Gager og lønninger	41.386	42.421
Pensioner	3.156	3.285
Andre omkostninger til social sikring	689	724
Andre personale omkostninger	3.835	3.648
	<u>49.066</u>	<u>50.078</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>93</u>	<u>97</u>

De totale personaleomkostning fordeler sig i den artsopdelte resultatopgørelse således:

Produktionsomkostning	13.114	13.809
Distributionsomkostning	31.798	32.121
Administrationsomkostninger	4.154	4.148
	<u>49.066</u>	<u>50.078</u>

I personaleomkostninger indgår gager til direktionen. Specifikation heraf er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3.

2. Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed
Kostpris 1. januar 2016	7.538
Køb aktier	86
Kostpris 31. december 2016	<u>7.624</u>
Værdiregulering 1. januar 2016	7.268
Kursregulering	-645
Årets resultat efter skat	<u>-3.274</u>
Værdiregulering 31. december 2016	3.349
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.973</u>

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabskapital</u>
Tempcold Sp.z.o.o	Polen	100 %	8.366
<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>		
10.887	-3.320		

3. Finansielle indtægter

tkr.	2016	2015
Tilknyttede virksomheder	430	430
Øvrige	160	67
	<u>590</u>	<u>497</u>

4. Skat af årets resultat

tkr.	2016	2015
Årets aktuelle skat	-4.171	-4.828
Årets regulering af udskudt skat	-103	-101
	<u>-4.274</u>	<u>-4.929</u>

5. Resultatdisponering

tkr.	2016	2015
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.320	-4.544
Foreslået udbytte	75.000	0
Overført resultat	-60.131	15.778
	<u>11.549</u>	<u>11.234</u>

6. Materielle anlægsaktiver

tkr.

	Driftsmidler og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	44.163	6.311	50.474
Korrektion v. 2015	-14	0	-14
Tilgang	3.125	121	3.246
Afgang	-2.442	-15	-2.457
Kostpris 31. december 2016	44.832	6.417	51.249
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-30.629	-5.484	-36.113
Årets afskrivninger	-2.623	-402	-3.025
Afskrivninger afhændede aktiver	780	15	795
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-32.472	-5.871	-38.343
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	12.360	546	12.906
Heraf finansielt leasede aktiver	5.723	0	5.723
Afskrives over	3-10 år	3-10 år	

7. Tilgodehavender

tkr.	2016	2015
Heraf forfald til betaling mere end 1 år efter regnskabets udløb	0	567
	0	567

8. Periodeafgrænsningsposter

tkr.	2016	2015
Forudbetalte forsikringspræmier	357	223
Øvrige forudbetalte omkostninger	154	687
	511	910

9. Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 stk. anparter á nominelt 1.000 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår.

10. Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse

tkr.	2016	2015
Udskudt skat 1. januar	-856	-755
Årets regulering af udskudt skat jf. note 5, i alt	-103	-101
Regulering af udskudt skat, tidligere år	0	0
Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse 31. december	<u>-959</u>	<u>-856</u>
Udskudt skatteaktiv vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-1.572	-1.637
Omsætningsaktiver	-730	-768
Gældsforpligtelser	1.343	1.549
	<u>-959</u>	<u>-856</u>

11. Langfristede forpligtigelser

tkr.	Gæld i alt	Afdrag 1.år	Afdrag 2. til 5.år	Restgæld efter 5 år
Forfaldstidspunkt:				
Leasingforpligtelser (finansiel leasing)	5.806	2.873	2.933	0
Leasingforpligtelser i alt	<u>5.806</u>	<u>2.873</u>	<u>2.933</u>	<u>0</u>

12. Gæld til tilknyttede virksomheder

tkr.	2016	2015
Saldo pr. 31. december	4.087	3.841
Forfald efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

13. Eventualposter m.v.

tkr.	1 år	2-5 år	Efter 5 år	Total
Forfaldstidspunkt:				
Huslejeforpligtelser	7.382	7.835	0	15.217
Garantier	3.914	0	0	3.914
Eventualposter i alt	<u>11.296</u>	<u>7.835</u>	<u>0</u>	<u>19.131</u>

14. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Hovedanpartshaver er Ahlsell Sverige AB, Rosterigränd 12, 117 98 Stockholm, Sverige.

Øvrige nærtstående parter, som Ahlsell Danmark ApS har haft transaktioner med

Ahlsell Norge AS, Brobekveien 80A, 0582 Oslo, Norge

Ahlsell Oy, Kallionpontie 1, 05620 Hyvinkää, Finland

Feb AS, Forelli 4, 10621 Talinn, Estland

Tempcold Sp.z oo, Ul. Burlesque 3, 01-939 Warszawa, Polen

Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Ahlsell Sverige AB
Rosterigränd 12
S - 117 98 Stockholm

Årsrapporten for Ahlsell Danmark ApS og dattervirksomhed indgår i det koncernregnskab, der aflægges af det ultimative moderselskab Ahlsell AB (publ).

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.