



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

Charles Gulve Engros A/S

Læhegnet 71-73, 2620 Albertslund

CVR-nr. 26 42 15 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26 / 4 - 16 .

N.E. Nielsen
Dirigent



Christensen Kjerulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RGD RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Charles Gulve Engros A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

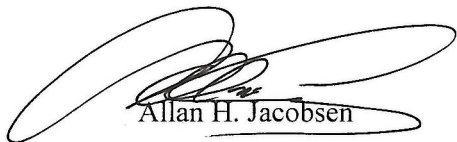
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

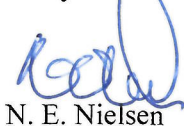
Albertslund, den 19. april 2016

Direktion



Allan H. Jacobsen

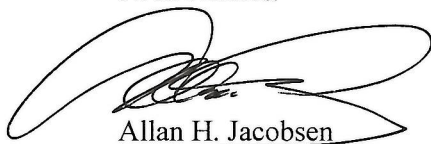
Bestyrelse



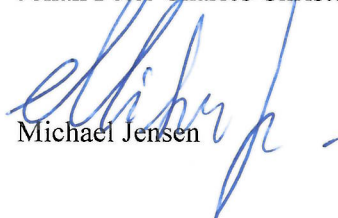
N. E. Nielsen



Johan Peter Charles Christensen Pia Secher



Allan H. Jacobsen



Michael Jensen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Charles Gulve Engros A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Charles Gulve Engros A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 19. april 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41


John Mikkelsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Charles Gulve Engros A/S
Læhegnet 71-73
2620 Albertslund

CVR-nr.: 26 42 15 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

N. E. Nielsen
Johan Peter Charles Christensen
Pia Secher
Allan H. Jacobsen
Michael Jensen

Direktion

Allan H. Jacobsen

Revision

Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	9.845	9.992	11.392
Resultat af ordinær primær drift	-433	835	-1.969
Finansielle poster, netto	-353	-765	-384
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0
Årets resultat	-786	70	-2.353
Balance:			
Balancesum	15.889	19.312	19.024
Egenkapital	3.187	3.973	3.902
Nøgletal i %: *)			
Soliditetsgrad	20,1	20,6	20,5
Egenkapitalforrentning	-22,0	1,8	-46,3

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er engrossalg af gulve og gulvbelægningsmaterialer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud for året. Dette anser ledelsen ikke for tilfredsstillende.

I 2016 forventes der en positiv udvikling i resultatet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	9.845.028	9.991.773
Distributionsomkostninger	-8.146.005	-6.846.422
Administrationsomkostninger	-2.132.200	-2.309.932
Driftsresultat	-433.177	835.419
Finansielle indtægter	350.920	177.293
1 Finansielle omkostninger	-703.679	-942.315
Finansiering netto	-352.759	-765.022
Resultat før skat	-785.936	70.397
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-785.936	70.397
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	70.397
Disponeret fra overført resultat	-785.936	0
Disponeret i alt	-785.936	70.397



Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Indretning af lejede lokaler	161.931	197.931
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>161.931</u>	<u>197.931</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>161.931</u>	<u>197.931</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	9.487.227	9.732.932
Varebeholdninger i alt	<u>9.487.227</u>	<u>9.732.932</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.046.723	5.077.778
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.448	2.342.524
Udskudte skatteaktiver	1.651.789	1.651.789
Andre tilgodehavender	456.255	7.901
Periodeafgrænsningsposter	52.222	263.521
Tilgodehavender i alt	<u>6.233.437</u>	<u>9.343.513</u>
Likvide beholdninger	<u>6.671</u>	<u>37.596</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.727.335</u>	<u>19.114.041</u>
Aktiver i alt	<u>15.889.266</u>	<u>19.311.972</u>



Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
5	Overført resultat	1.186.653	1.972.586
	Egenkapital i alt	<u>3.186.653</u>	<u>3.972.586</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	6.273.640	9.049.469
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.976.527	5.693.546
	Anden gæld	2.452.446	596.371
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.702.613</u>	<u>15.339.386</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.702.613</u>	<u>15.339.386</u>
	Passiver i alt	<u>15.889.266</u>	<u>19.311.972</u>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	703.679	942.315
	<u>703.679</u>	<u>942.315</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	0	312.379
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>312.379</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	-312.379
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-312.379</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2015	269.931	269.931
Kostpris 31. december 2015	<u>269.931</u>	<u>269.931</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-72.000	-36.000
Årets afskrivninger	-36.000	-36.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-108.000</u>	<u>-72.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>161.931</u>	<u>197.931</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	2.000.000	2.000.000
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Aktiekapitalen er fordelt således:
A-aktier, 1 stk. á nom.kr. 2.000.000



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	1.972.589	1.902.189
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-785.936</u>	<u>70.397</u>
	<u>1.186.653</u>	<u>1.972.586</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Pantet ligger endvidere til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for selskabets søsterselskab, Charles Christensen A/S. Selskabet har endvidere til sikkerhed for søsterselskabets gæld til pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution herfor.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Fra indkomståret 2005 hæftes alene for selskabets egen skat.

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

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Allan H. Jacobsen ApS, som er moderselskab.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Charles Gulve Engros 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter periodens fakturerede nettoomsætning reduceret med direkte medgået vareforbrug og andre eksterne udgifter.

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.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende tilgodehavender og gæld samt transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sine søsterselskaber og moderselskab. Moderselskabet betaler den samlede skat af disse virksomheders skattepligtige indkomst, ligesom udskudt skat for virksomhederne hensættes til moderselskabet.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Kostpris for handelsvarer opgøres som salgspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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



Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Charles Gulve Engros A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver.

Gældsforpligtelser

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

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